

**КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА**

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ
ІННОВАЦІЙНОЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА

**на тему: «УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ
ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА»**

**здобувача освіти за ОС «бакалавр»
денної форми навчання**

**галузь знань 07 «УПРАВЛІННЯ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ»
спеціальність 073 «МЕНЕДЖМЕНТ»
освітньо-професійна програма «МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНІЗАЦІЙ»**

ВЛАСЮК МАРІЇ ВІКТОРІВНИ

**Науковий керівник:
к.е.н., доцент Кальний Сергій Володимирович**

Рекомендовано до захисту
на засіданні кафедри менеджменту
інноваційної та інвестиційної діяльності
протокол № 17 від 11 червня 2026 р.

В. о. завідувача кафедри:

_____ доцент Фірсова С. Г.

Київ – 2026

Київський національний університет імені Тараса Шевченка
Економічний факультет
Кафедра менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності

«Затверджую»

В. о. завідувача кафедри менеджменту інноваційної та
інвестиційної діяльності, доц. Фірсова С. Г.
«10» жовтня 2025 р.

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу бакалавра
здобувача освіти за ОС «бакалавр» денної форми навчання
галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 073 «Менеджмент»
освітньо-професійна програма «Менеджмент організацій»
ВЛАСЮК МАРІЇ ВІКТОРІВНИ
(прізвище, ім'я, по-батькові)

1. Тема роботи: «Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства»,

затверджена на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності, **протокол №3 від 10.10. 2025 р.**

2. Строк завершення роботи: 10.06.2026

3. Підсумковий передзахист роботи: 03.06.2026

4. Предмет дослідження: є сукупність теоретичних, методичних та практичних аспектів управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ», пов'язаних із формуванням, використанням та оцінюванням ефективності інвестиційних ресурсів підприємства.

5. Об'єкт дослідження: є процес управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства.

6. Мета і завдання дослідження:

Мета – дослідження теоретичних і практичних засад управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства, проведення аналізу ефективності управління інвестиційними ресурсами ТОВ «ЕКОПЛАНТ» та обґрунтування рекомендацій щодо вдосконалення системи управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Завдання:

6.1. дослідити теоретичні основи інвестиційної діяльності підприємства та особливості управління інвестиційними процесами;

6.2. розглянути методичні підходи до оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємства;

- 6.3. надати організаційно-економічну характеристику діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» та проаналізувати основні фінансово-економічні показники його діяльності;
- 6.4. здійснити аналіз інвестиційної діяльності та оцінити ефективність управління інвестиціями на підприємстві;
- 6.5. виявити основні проблеми та обмеження у сфері управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ»;
- 6.6 розробити рекомендації щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю підприємства та оцінити економічну ефективність запропонованих заходів.

Календарний план виконання завдання

№	Зміст виконаної роботи	Строки виконання	Відмітка керівника про виконання
1.	Вибір теми бакалаврської роботи	жовтень 2025	виконано
2.	Затвердження теми бакалаврської роботи	жовтень 2025	виконано
3.	Розробка плану виконання роботи і узгодження його з науковим керівником	листопад - грудень 2025	виконано
4.	Пошук інформаційних та наукових джерел для написання першого розділу, робота над першим розділом	грудень 2025 -лютий 2026	виконано
5.	Оформлення першого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	лютий - березень 2026	виконано
6.	Пошук інформаційних матеріалів і робота над другим розділом	березень - квітень 2026	виконано
7.	Оформлення другого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	квітень 2026	виконано
8.	Підготовка третього (конструктивного) розділу	травень 2026	виконано
9.	Попередній передзахист роботи	22.05.2026	виконано
10.	Доопрацювання та остаточне оформлення роботи з урахуванням пропозицій попереднього захисту і зауважень наукового керівника	травень 2026	виконано
11.	Підсумковий передзахист роботи Остаточне затвердження змісту та структури роботи.	03.06.2026	виконано
12.	Усунення зауважень, що були зроблені на підсумковому передзахисті роботи	Травень- червень 2026	виконано
13.	Завершення написання роботи	10.06.2026	виконано
14.	Перевірка роботи на плагіат	червень 2026	виконано
15.	Зовнішнє рецензування бакалаврської роботи	червень 2026	виконано
16.	Рекомендація бакалаврської роботи до захисту на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності	червень 2026	виконано

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1. Сутність та економічний зміст інвестиційної діяльності підприємства.....	7
1.2. Методи та показники оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємства.....	13
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ТОВ «ЕКОПЛАНТ».....	18
2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності підприємства.....	18
2.2. Аналіз інвестиційної діяльності та ефективності управління інвестиціями на підприємстві.....	32
РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА РЕКОМЕНДАЦІЙ ЩОДО ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ТОВ «ЕКОПЛАНТ».....	47
3.1. Напрями вдосконалення системи управління інвестиційною діяльністю підприємства.....	47
3.2. Оцінка економічної ефективності запропонованих заходів.....	52
ВИСНОВКИ.....	57
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	61
ДОДАТКИ.....	66
АНОТАЦІЯ	78

ВСТУП

У сучасних умовах розвитку економіки України інвестиційна діяльність підприємств набуває особливого значення як один із ключових чинників забезпечення стабільного функціонування, підвищення конкурентоспроможності та досягнення довгострокового економічного зростання. Для промислових підприємств інвестиції є основою оновлення виробничих потужностей, впровадження сучасних технологій, підвищення ефективності використання ресурсів та адаптації до змін ринкового середовища. В умовах нестабільної економічної ситуації, високого рівня конкуренції, інфляційних процесів та обмеженості фінансових ресурсів особливого значення набуває ефективне управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Підприємства промислового сектору функціонують у середовищі постійних змін, що потребує прийняття обґрунтованих управлінських рішень щодо формування інвестиційної політики, визначення джерел фінансування, оцінювання ефективності інвестиційних проєктів та забезпечення раціонального використання інвестиційних ресурсів. Недостатній рівень інвестиційної активності, високий ступінь зношеності основних засобів, залежність від короткострокових джерел фінансування та нестабільність фінансових результатів можуть негативно впливати на розвиток підприємства та його конкурентні позиції на ринку. Саме тому дослідження особливостей управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства є актуальним та має важливе практичне значення.

Питання управління інвестиційною діяльністю підприємств знайшли відображення у працях багатьох вітчизняних і зарубіжних науковців. Теоретичні та практичні аспекти інвестування, формування інвестиційної політики, оцінювання ефективності інвестиційних проєктів і забезпечення

інвестиційної привабливості підприємств досліджували такі українські вчені, як Н. Л. Правдюк, Н. О. Татаренко, Є. А. Стефанович, С. В. Кальний, К. М. Дідур, С. В. Нестерова, О. В. Клименко, В. В. Жуков, Ю. Б. Скорнякова та інші. Серед зарубіжних учених значний внесок у розвиток теорії та практики інвестиційного менеджменту зробили І. Фішер, Г. Марковіц, В. Шарп, М. Міллер, Ф. Модільяні та інші дослідники. У наукових працях цих авторів розглядаються проблеми формування інвестиційної стратегії підприємства, управління фінансовими ресурсами, оцінювання ризиків та визначення ефективності інвестиційних вкладень. Водночас сучасні умови господарювання, що характеризуються високим рівнем економічної нестабільності, посиленням конкуренції та обмеженістю фінансових ресурсів, потребують подальшого вдосконалення механізмів управління інвестиційною діяльністю з урахуванням галузевих особливостей та специфіки функціонування окремих підприємств.

Актуальність теми кваліфікаційної роботи зумовлена необхідністю підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю промислових підприємств, пошуку оптимальних джерел фінансування інвестицій, забезпечення стабільного рівня прибутковості та зміцнення фінансової стійкості підприємства. Ефективне управління інвестиційними процесами створює передумови для модернізації виробництва, підвищення продуктивності праці, розширення обсягів виробництва та зміцнення ринкових позицій підприємства.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження теоретичних і практичних засад управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства, проведення аналізу ефективності управління інвестиційними ресурсами ТОВ «ЕКОПЛАНТ» та обґрунтування рекомендацій щодо вдосконалення системи управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Для досягнення поставленої мети у кваліфікаційній роботі визначено такі **завдання**:

- дослідити теоретичні основи інвестиційної діяльності підприємства та особливості управління інвестиційними процесами;
- розглянути методичні підходи до оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємства;
- надати організаційно-економічну характеристику діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» та проаналізувати основні фінансово-економічні показники його діяльності;
- здійснити аналіз інвестиційної діяльності та оцінити ефективність управління інвестиціями на підприємстві;
- виявити основні проблеми та обмеження у сфері управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ»;
- розробити рекомендації щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю підприємства та оцінити економічну ефективність запропонованих заходів.

Об’єктом дослідження є процес управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних та практичних аспектів управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ», пов’язаних із формуванням, використанням та оцінюванням ефективності інвестиційних ресурсів підприємства.

Інформаційною базою дослідження стали законодавчі та нормативно-правові акти України, наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених, статистичні матеріали, фінансова звітність та внутрішня документація ТОВ «ЕКОПЛАНТ», а також матеріали виробничої практики.

У процесі виконання кваліфікаційної роботи були використані такі методи дослідження: метод аналізу та синтезу, порівняльний метод, економіко-

статистичний метод, метод фінансового аналізу, графічний метод, табличний метод, а також метод узагальнення для формування висновків і рекомендацій.

Практичне значення отриманих результатів полягає у можливості використання запропонованих рекомендацій для підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ», оптимізації структури джерел фінансування, покращення фінансових результатів та забезпечення стабільного розвитку підприємства у довгостроковій перспективі.

Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. У першому розділі досліджено теоретичні основи управління інвестиційною діяльністю підприємства. У другому розділі здійснено аналіз практичних аспектів управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ». У третьому розділі розроблено рекомендації щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю підприємства та визначено економічну ефективність запропонованих заходів.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність та економічний зміст інвестиційної діяльності підприємства

Інвестиційна діяльність підприємства є складовою його загальної господарської діяльності та відображає процес формування, розміщення і використання фінансових ресурсів з метою отримання економічного, соціального або іншого результату в майбутніх періодах. В економічній теорії інвестиції розглядаються як вкладення капіталу в різні види активів із очікуванням отримання доходу або досягнення стратегічних цілей розвитку. На рівні підприємства інвестиційна діяльність виступає інструментом забезпечення розширеного відтворення, модернізації виробництва, підвищення конкурентоспроможності та формування довгострокової вартості бізнесу [23].

Економічний зміст інвестиційної діяльності полягає у трансформації фінансових ресурсів у матеріальні та нематеріальні активи, які забезпечують створення доданої вартості. У процесі інвестування відбувається перерозподіл капіталу між альтернативними напрямками його використання з урахуванням очікуваної дохідності, рівня ризику та часової вартості грошей. Таким чином, інвестиційна діяльність безпосередньо пов'язана з прийняттям управлінських рішень щодо структури активів і джерел їх фінансування. У науковій літературі інвестиції трактуються як довгострокове вкладення ресурсів у різні об'єкти підприємницької діяльності [43].

Узагальнене розуміння сутності інвестицій та інвестиційної діяльності представлено в таблиці 1.1.

З економічної точки зору інвестиційна діяльність виконує відтворювальну функцію, забезпечуючи оновлення основних засобів, впровадження нових

технологій та розширення виробничих потужностей. З фінансової позиції вона впливає на структуру активів і пасивів підприємства, рівень ліквідності, фінансову стійкість та рентабельність капіталу.

Таблиця 1.1

Трактування категорії «інвестиції» та «інвестиційна діяльність»

Підхід	Зміст трактування
Економічний	Вкладення капіталу з метою отримання прибутку або економічного ефекту
Фінансовий	Розміщення грошових коштів у активи різних видів для зростання їх вартості
Виробничий	Формування матеріально-технічної бази підприємства
Стратегічний	Забезпечення довгострокового розвитку та підвищення ринкової вартості підприємства

Джерело: сформовано автором за матеріалами [31]

З управлінської точки зору інвестиційні рішення формують стратегічний вектор розвитку підприємства та визначають його здатність адаптуватися до змін зовнішнього середовища [13].

Структурно інвестиційну діяльність підприємства можна представити як систему взаємопов'язаних елементів, що включає об'єкти, суб'єкти, джерела фінансування та очікувані результати [49]. Узагальнена модель інвестиційної діяльності наведена на рисунку 1.1.

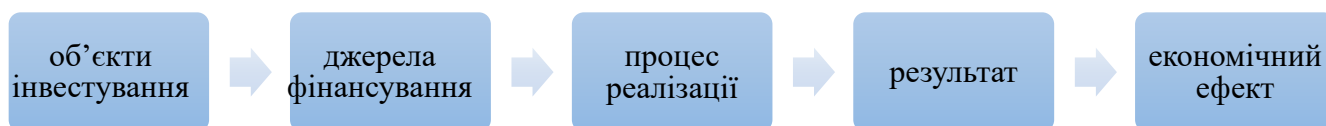


Рис. 1.1. Структурна модель інвестиційної діяльності підприємства

Джерело: сформовано автором за матеріалами [37, с.111]

Об'єктами інвестування можуть виступати основні засоби, нематеріальні активи, фінансові інструменти, інноваційні проєкти, а також людський капітал. Джерела фінансування поділяються на власні та залучені, що визначає рівень

фінансової автономії підприємства. Результатом інвестиційної діяльності є приріст вартості активів, зростання доходів, підвищення продуктивності праці або інші кількісні та якісні зміни [16, с. 85].

Реальні інвестиції спрямовані на формування або оновлення матеріально-технічної бази підприємства та безпосередньо впливають на виробничий потенціал. Фінансові інвестиції пов'язані з придбанням цінних паперів або інших фінансових інструментів з метою отримання доходу [14]. Інноваційні інвестиції забезпечують упровадження нових технологій, продуктів або управлінських рішень, що сприяє підвищенню ефективності діяльності [17]. Економічний зміст інвестиційної діяльності також визначається її впливом на фінансові результати підприємства. У довгостроковому періоді інвестиції формують додатковий дохід через зростання обсягів виробництва, підвищення якості продукції та оптимізацію витрат. При цьому інвестиційні рішення пов'язані з ризиком, оскільки результати реалізації проєктів залежать від ринкових умов, конкурентного середовища та внутрішніх управлінських факторів [35, с.60].

Таким чином, інвестиційна діяльність підприємства є комплексним процесом, що поєднує фінансові, виробничі та стратегічні фактори розвитку. Вона забезпечує оновлення ресурсної бази, формування довгострокових конкурентних переваг та створення умов для стабільного зростання вартості підприємства. Теоретичне розуміння сутності та економічного змісту інвестиційної діяльності є основою для подальшого аналізу її ефективності та розроблення напрямів удосконалення в практичній частині дослідження [15]. Важливим елементом дослідження інвестиційної діяльності є класифікація інвестицій та визначення джерел формування інвестиційних ресурсів підприємства [50].

Інвестиції як економічна категорія характеризуються багатогранністю форм, напрямів використання та джерел фінансування, що зумовлює необхідність їх систематизації [3]. Класифікація інвестицій дає змогу визначити особливості управління різними видами вкладень, оцінити рівень ризику, обрати оптимальні механізми фінансування та забезпечити ефективність використання капіталу. У практиці підприємств інвестиції формують основу довгострокового розвитку, оскільки забезпечують оновлення активів, розширення виробничих потужностей та впровадження інновацій. Найбільш поширеним є поділ інвестицій за об'єктом вкладення [10, с.13]. Такий підхід відображає напрями розміщення капіталу та його функціональне призначення. Узагальнена класифікація подана в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Класифікація інвестицій за основними ознаками

Критерій	Види інвестицій	Характеристика
За об'єктом	Реальні	Вкладення в матеріальні та нематеріальні активи підприємства
	Фінансові	Придбання цінних паперів та інших фінансових інструментів
	Інноваційні	Фінансування нових технологій і розробок
За строком	Короткострокові	Період до одного року
	Довгострокові	Період понад один рік
За метою	Розвиткові	Розширення діяльності
	Відновлювальні	Оновлення існуючих активів
За джерелами	Власні	Формуються за рахунок внутрішніх ресурсів
	Залучені	Формуються за рахунок зовнішніх джерел

Джерело: сформовано автором за матеріалами [10, с.13]

Реальні інвестиції безпосередньо впливають на виробничий потенціал підприємства та пов'язані з формуванням або модернізацією основних засобів. Фінансові інвестиції спрямовані на отримання доходу у вигляді дивідендів, відсотків або приросту вартості активів. Інноваційні вкладення забезпечують

технологічне оновлення та підвищення конкурентоспроможності [34, с.196]. Структурно процес класифікації інвестицій та їх взаємозв'язок із фінансовими ресурсами можна представити у вигляді узагальненої схеми, наведеної на рисунку 1.2.

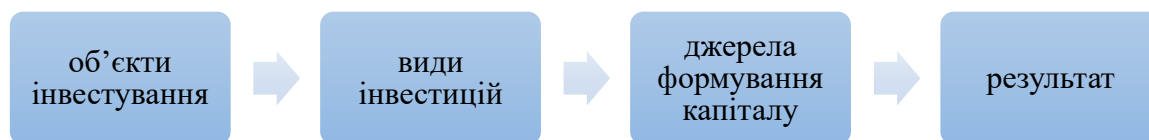


Рис. 1.2. Основні напрями класифікації інвестицій та їх зв'язок із джерелами фінансування

Джерело: сформовано автором за матеріалами [34, с.196]

Джерела формування інвестиційних ресурсів є визначальним фактором реалізації інвестиційної політики підприємства. Вони є власні та залучені. Власні джерела формуються за рахунок прибутку, амортизаційних відрахувань, резервних фондів та інших внутрішніх надходжень. Залучені джерела включають банківські кредити, емісію цінних паперів, фінансовий лізинг, кошти інвесторів та інші форми зовнішнього фінансування [51].

Структура джерел фінансування інвестицій наведена в таблиці 1.4.

Таблиця 1.4

Джерела формування інвестиційних ресурсів підприємства

Група джерел	Складові	Особливості використання
Власні	Нерозподілений прибуток	Формування за рахунок результатів діяльності
	Амортизаційні відрахування	Цільове використання для оновлення активів
	Статутний капітал	Первинне джерело фінансування
Залучені	Банківські кредити	Тимчасове залучення коштів на платній основі
	Облігаційні позики	Довгострокове фінансування через ринок капіталу
	Лізинг	Фінансування через орендні механізми
	Кошти інвесторів	Залучення стратегічних партнерів

Джерело: сформовано автором за матеріалами [7]

Співвідношення власних і залучених джерел формує структуру капіталу підприємства та впливає на його фінансову стійкість. Переважання власних ресурсів забезпечує вищий рівень автономії, однак може обмежувати темпи розвитку. Використання залучених коштів дозволяє реалізовувати масштабні проекти, але підвищує фінансові ризики та зобов'язання щодо обслуговування боргу [18]. Взаємозв'язок між класифікацією інвестицій і джерелами їх фінансування визначає ефективність інвестиційної діяльності. Раціональне поєднання різних видів інвестицій із відповідними джерелами формування ресурсів забезпечує баланс між дохідністю, ризиком та ліквідністю [36]. Узагальнена логіка формування інвестиційного капіталу представлена на рисунку 1.3.

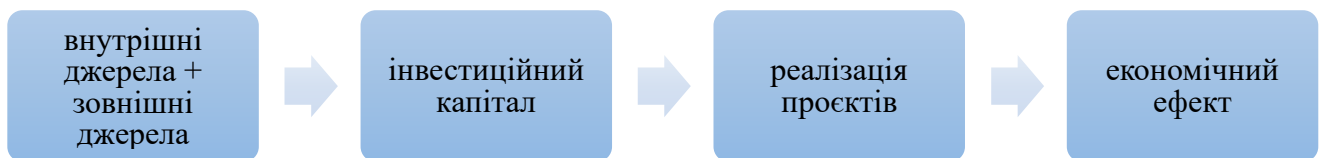


Рис. 1.3. Механізм формування інвестиційних ресурсів підприємства
Джерело: сформовано автором за матеріалами [48]

Таким чином, класифікація інвестицій та визначення джерел їх формування є теоретичною основою побудови ефективної інвестиційної політики підприємства. Системний підхід до структурування інвестицій дозволяє обґрунтувати управлінські рішення, оптимізувати структуру капіталу та забезпечити стійкий розвиток у довгостроковій перспективі [19].

1.2. Методи та показники оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємства

Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності є завершальним етапом обґрунтування інвестиційних рішень і водночас інструментом контролю за результатами реалізації проєктів [52]. Ефективність інвестицій відображає співвідношення між отриманими результатами та витраченими ресурсами з урахуванням фактора часу та рівня ризику. У сучасній фінансовій практиці застосовується система показників, що дозволяє комплексно оцінити економічну доцільність вкладень, їхню дохідність, окупність та вплив на фінансовий стан підприємства [6, с.66].

Методичні підходи до оцінювання інвестиційної ефективності поділяються на дві групи: статичні та динамічні. Статичні показники не враховують зміну вартості грошей у часі, тоді як динамічні базуються на дисконтуванні грошових потоків. Узагальнення основних методів подано в таблиці 1.5.

Таблиця 1.5

Основні методи оцінювання ефективності інвестицій

Група методів	Показники	Характеристика
Статичні	Термін окупності (PP)	Період повернення вкладених коштів
	Рентабельність інвестицій (ROI)	Співвідношення прибутку до інвестиційних витрат
Динамічні	Чиста приведена вартість (NPV)	Різниця між дисконтованими надходженнями і витратами
	Внутрішня норма дохідності (IRR)	Ставка дисконту, за якої NPV = 0
	Індекс прибутковості (PI)	Відношення дисконтованих доходів до інвестиційних витрат

Джерело: сформовано автором за матеріалами [26]

Серед динамічних показників центральне місце займає чиста приведена вартість, яка дозволяє визначити приріст вартості підприємства внаслідок реалізації інвестиційного проєкту [21]. Вона розраховується як різниця між сумою дисконтованих грошових потоків та початковими інвестиційними витратами [20].

Формула розрахунку чистої приведеної вартості (NPV):

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I_0 \quad (1.1)$$

де CF_t – грошовий потік у періоді t ; r – ставка дисконту; I_0 – початкові інвестиційні витрати; N – кількість періодів реалізації проєкту.

Позитивне значення NPV свідчить про економічну доцільність проєкту, оскільки забезпечує приріст вартості капіталу. Нульове значення означає рівновагу між доходами і витратами, а від’ємне – недоцільність інвестування за заданої ставки дисконту. Внутрішня норма дохідності характеризує максимальну вартість капіталу, за якої проєкт залишається ефективним. Вона визначається як ставка дисконту, при якій NPV дорівнює нулю.

Умова визначення внутрішньої норми дохідності (IRR) [20]:

$$0 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+IRR)^t} - I_0 \quad (1.2)$$

Порівняння IRR із вартістю капіталу дозволяє приймати рішення щодо реалізації проєкту: якщо IRR перевищує середньозважену вартість капіталу, інвестиція є економічно обґрунтованою.

Індекс прибутковості використовується для оцінювання відносної ефективності вкладень і показує, скільки одиниць дисконтованого доходу припадає на одну одиницю інвестиційних витрат.

Формула розрахунку індексу прибутковості (PI) [20]:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{I_0} \quad (1.3)$$

Якщо значення PI перевищує 1, проєкт створює додану вартість; якщо дорівнює 1 – забезпечує лише відшкодування витрат; якщо менше 1 – є економічно недоцільним.

Окрім фінансових показників, у процесі оцінювання враховуються індикатори впливу інвестицій на діяльність підприємства, зокрема зростання рентабельності активів, зміни структури капіталу, підвищення продуктивності та рівня ліквідності. Узагальнена система показників ефективності інвестиційної діяльності представлена в таблиці 1.6.

Таблиця 1.6

Система показників оцінювання ефективності інвестицій

Група показників	Показники	Економічний зміст
Абсолютні	NPV	Приріст вартості підприємства
Відносні	PI, ROI	Дохідність вкладеного капіталу
Тимчасові	PP	Період повернення інвестицій
Дохідності	IRR	Гранична ставка рентабельності
Фінансові	ROA, ROE	Вплив інвестицій на прибутковість активів і капіталу

Джерело: сформовано автором за матеріалами [30, с.1105]

Комплексне застосування зазначених показників забезпечує об'єктивність оцінювання інвестиційних рішень та дозволяє враховувати як абсолютну величину ефекту, так і відносну дохідність вкладень.

У системі управління підприємством оцінювання ефективності інвестиційної діяльності виконує не лише аналітичну, а й управлінську функцію. Результати оцінювання використовуються керівництвом підприємства для прийняття рішень щодо вибору інвестиційних проєктів, визначення пріоритетних напрямів розвитку, оптимізації структури джерел фінансування та контролю за використанням інвестиційних ресурсів. Ефективне управління інвестиційною діяльністю передбачає узгодження інвестиційних рішень із загальною стратегією розвитку підприємства, його фінансовими можливостями та ринковими умовами функціонування [4].

Процес управління інвестиційною діяльністю охоплює кілька взаємопов'язаних етапів: формування інвестиційної стратегії, планування інвестиційних потреб, оцінювання ефективності проєктів, вибір джерел фінансування, реалізацію інвестиційних заходів та контроль за досягненням запланованих результатів [5]. На кожному з етапів важливе значення має система показників оцінювання ефективності інвестицій, оскільки саме вона забезпечує інформаційну основу для прийняття управлінських рішень.

Особливу роль у процесі управління інвестиційною діяльністю відіграє фінансове планування. Підприємство повинно забезпечити оптимальне співвідношення між власними та залученими джерелами фінансування інвестицій, враховуючи рівень фінансової стійкості, ліквідності та вартості капіталу. Неефективне управління інвестиційними ресурсами може призвести до зростання фінансових ризиків, дефіциту оборотних коштів або зниження прибутковості діяльності підприємства [8]. Саме тому в процесі оцінювання інвестиційної діяльності необхідно враховувати не лише рівень очікуваного прибутку, а й можливі ризики, терміни окупності та вплив інвестицій на загальний фінансовий стан підприємства.

Важливим елементом управління інвестиційною діяльністю є контроль за реалізацією інвестиційних проєктів. У процесі реалізації проєкту фактичні результати можуть відрізнятися від запланованих через зміну ринкової кон'юнктури, вартості ресурсів, рівня інфляції чи інших зовнішніх факторів. У таких умовах підприємство повинно здійснювати постійний моніторинг показників ефективності інвестицій та своєчасно коригувати управлінські рішення. Використання системи фінансових та економічних показників дозволяє оцінити рівень досягнення поставлених цілей і визначити доцільність подальшого фінансування окремих інвестиційних заходів [53].

Крім того, управління інвестиційною діяльністю підприємства має бути спрямоване на забезпечення довгострокового розвитку та підвищення конкурентоспроможності. Реалізація ефективної інвестиційної політики створює умови для оновлення матеріально-технічної бази, впровадження сучасних технологій, підвищення продуктивності праці та покращення якості продукції [54]. У сучасних умовах господарювання ефективність управління інвестиційною діяльністю значною мірою визначає можливості підприємства щодо адаптації до змін ринкового середовища та забезпечення стабільного економічного розвитку.

Таким чином, оцінювання ефективності інвестиційної діяльності є важливим складником системи управління підприємством. Воно забезпечує обґрунтованість управлінських рішень, сприяє підвищенню результативності використання інвестиційних ресурсів та формує основу для реалізації ефективної інвестиційної стратегії підприємства. Базується на поєднанні статичних і динамічних методів, що забезпечує всебічний аналіз економічної доцільності проєктів. Використання інтегрованої системи показників створює інформаційну основу для прийняття управлінських рішень і формування обґрунтованої інвестиційної стратегії підприємства [9].

РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності підприємства

Базою дослідження у кваліфікаційній роботі є товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКОПЛАНТ», яке здійснює діяльність у сфері виробництва мила та мийних засобів, засобів для чищення та полірування. Така спеціалізація формує виробничу спрямованість підприємства, орієнтацію на ринок побутової хімії та залежність результатів діяльності від попиту на відповідну продукцію. Основні відомості про підприємство наведено в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Загальна характеристика ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

Показник	Значення
Повна назва	ТОВ «ЕКОПЛАНТ»
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Вид діяльності (КВЕД)	20.41 – Виробництво мила та мийних засобів
Керівник (2025 р.)	Ріхтер Ігор Вальтерович
Головний бухгалтер	Хмельницька Наталія Миколаївна
Середня чисельність працівників (2025 р.)	117 осіб
Розмір статутного капіталу	13 001,4 тис. грн

Джерело: сформовано автором за матеріалами [39; 40; 41]

Організаційно-правова форма підприємства передбачає обмеження відповідальності учасників розміром їх внесків до статутного капіталу, що сприяє зниженню фінансових ризиків власників та створює передумови для залучення інвестиційних ресурсів [39]. Діяльність підприємства спрямована на забезпечення стабільного виробничого процесу, розширення обсягів реалізації продукції та підтримання конкурентних позицій на ринку побутової хімії.

Важливим напрямом функціонування підприємства є інвестиційна діяльність, яка пов'язана з оновленням матеріально-технічної бази, модернізацією виробництва та підвищенням ефективності використання ресурсів [55].

Управління підприємством здійснюється на основі лінійно-функціональної структури, яка передбачає розподіл функцій між окремими підрозділами відповідно до напрямів діяльності. Така структура забезпечує чітку ієрархію підпорядкування та спеціалізацію управлінських функцій.

Як видно з рисунка 2.1, керівництво підприємством здійснюється директором, якому підпорядковуються основні функціональні підрозділи. Така структура дозволяє забезпечити координацію виробничих, фінансових і збутових процесів.

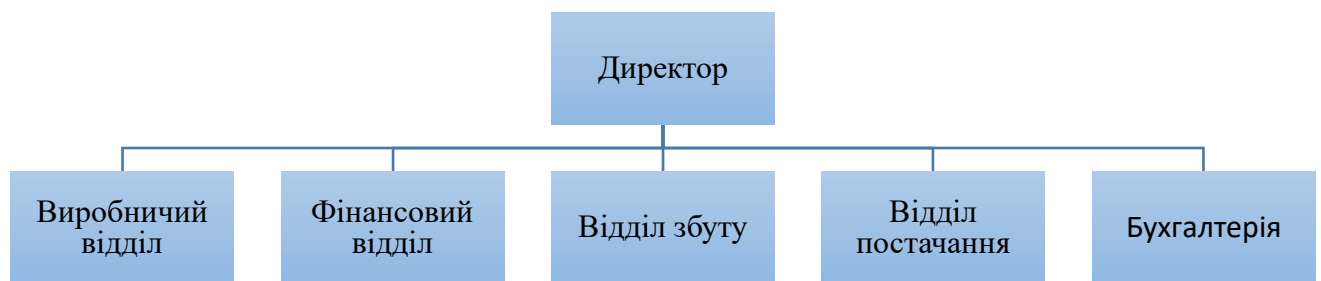


Рис.2.1. Організаційна структура управління ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

Джерело: сформовано автором за матеріалами [40]

Діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ» зосереджена у сфері виробництва продукції побутової хімії, що визначає його належність до переробної промисловості та формує специфіку господарських процесів. Відповідно до класифікації видів економічної діяльності підприємство здійснює виробництво мила, мийних засобів, засобів для чищення та полірування, що охоплює широкий асортимент продукції повсякденного використання та діє згідно чинного законодавства [11]. Такий профіль діяльності орієнтований на масового

споживача, що забезпечує стабільний попит, але одночасно формує високий рівень конкуренції на ринку.

Основні напрями діяльності підприємства узагальнено в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2

Основні види діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

Напрямок діяльності	Зміст
Виробнича діяльність	Виготовлення мийних засобів, засобів для чищення, побутової хімії
Комерційна діяльність	Реалізація продукції через оптові та роздрібні канали
Закупівельна діяльність	Придбання сировини, матеріалів та комплектуючих
Логістична діяльність	Транспортування, зберігання та постачання продукції
Фінансова діяльність	Управління грошовими потоками, залучення фінансування
Інвестиційна діяльність	Вкладення коштів у модернізацію виробництва

Джерело: сформовано автором за матеріалами [40]

Як видно з таблиці 2.2, домінуючим напрямом є виробнича діяльність, яка формує основну частину доходів підприємства. Водночас ефективність функціонування залежить від узгодженості всіх інших напрямів, зокрема постачання сировини, організації збуту та фінансового забезпечення операційного циклу [1].

Обсяги реалізації продукції підприємства мають тенденцію до зростання, що підтверджується динамікою чистого доходу [2], наведеною на рис. 2.2.

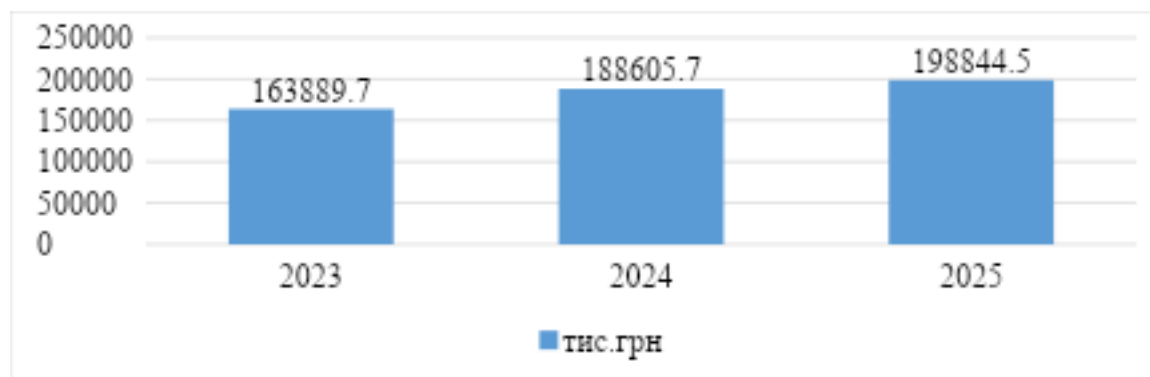


Рис. 2.2. Динаміка чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр.

Як видно з рисунка 2.2, протягом досліджуваного періоду спостерігається стаке зростання обсягів реалізації. Збільшення доходу у 2024 році порівняно з 2023 роком становило понад 24 млн грн, а у 2025 році – ще понад 10 млн грн. Така динаміка свідчить про розширення ринкової присутності підприємства, зростання обсягів виробництва або покращення каналів збуту.

Разом із цим, структура доходів підприємства характеризується переважанням виручки від основної діяльності [32], що підтверджується даними табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Структура доходів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році

Показник	Значення, тис. грн	Частка, %
Чистий дохід від реалізації	198 844,5	90,0
Інші операційні доходи	22 168,6	10,0
Разом доходи	221 013,1	100,0

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Дані таблиці 2.3 свідчать, що переважна частина доходів формується за рахунок реалізації продукції, що підтверджує виробничу орієнтацію підприємства. Частка інших операційних доходів є відносно невеликою, що вказує на обмежену диверсифікацію джерел формування фінансових результатів.

Позиції підприємства на ринку визначаються сукупністю факторів, серед яких обсяги виробництва, конкурентне середовище, рівень витрат та ефективність збутової політики. Ринок побутової хімії характеризується значною насиченістю та присутністю як великих міжнародних виробників, так і вітчизняних компаній [12]. У таких умовах ТОВ «ЕКОПЛАНТ» займає позицію середнього виробника, який конкурує за рахунок цінової політики, адаптації асортименту до потреб споживачів та гнучкості виробництва.

Не менш важливими показниками для оцінки економічних характеристик є його основні фінансово економічні показники. Оцінювання фінансово-економічного стану ТОВ «ЕКОПЛАНТ» передбачає дослідження динаміки активів, джерел їх формування, результатів діяльності та ефективності використання ресурсів [22]. Узагальнені показники майнового стану підприємства наведено у таблиці 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр., тис. грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/2024	Відн.відх. 2025/2024	Абс. відх. 2025/2023	Відн.відх. 2025/2023
Необоротні активи	65 714,4	66 445,2	78 122,0	+11 676,8	+17,58%	+12 407,6	+18,88%
Оборотні активи	53 653,2	53 584,8	43 396,7	-10 188,1	-19,01%	-10 256,5	-19,11%
Баланс	119 367,6	120 030,0	121 518,7	+1 488,7	+1,24%	+2 151,1	+1,80%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У період 2023–2025 рр. загальна вартість активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» має помірну тенденцію до зростання.

Баланс підприємства збільшився з 119 367,6 тис. грн у 2023 р. до 121 518,7 тис. грн у 2025 р., що становить приріст на 2 151,1 тис. грн або 1,80 %. У 2025 р. порівняно з 2024 р. активи зросли на 1 488,7 тис. грн (1,24 %), що свідчить про поступове нарощування майнової бази. Найбільш суттєві зміни відбулися у структурі активів. Необоротні активи протягом аналізованого періоду демонструють стабільне зростання. У 2025 р. їх обсяг становить 78 122,0 тис. грн, що на 11 676,8 тис. грн більше, ніж у 2024 р. (зростання на 17,58 %), та на 12 407,6 тис. грн більше, ніж у 2023 р. (зростання на 18,88 %). Така динаміка свідчить про активізацію інвестицій у довгострокові активи, що формує основу

для розширення виробничого потенціалу підприємства. Оборотні активи, навпаки, характеризуються зниженням. У 2025 р. їх обсяг становить 43 396,7 тис. грн, що менше на 10 188,1 тис. грн порівняно з 2024 р. (–19,01%) та на 10 256,5 тис. грн порівняно з 2023 р. (–19,11%).

Скорочення оборотних активів може бути пов'язане зі зменшенням грошових коштів, дебіторської заборгованості або їх спрямуванням на фінансування довгострокових інвестицій. Така тенденція змінює структуру активів у бік збільшення частки необоротних засобів. Загалом спостерігається перерозподіл ресурсів: частка необоротних активів зростає, тоді як частка оборотних активів зменшується. Це свідчить про орієнтацію підприємства на розвиток матеріально-технічної бази. Водночас зменшення оборотних активів може впливати на рівень ліквідності та потребує подальшого контролю за збалансованістю структури майна.

Аналіз динаміки активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. показав помірне зростання загальної вартості майна підприємства та суттєві структурні зміни. Основною тенденцією є збільшення необоротних активів на тлі скорочення оборотних активів, що свідчить про активізацію інвестиційної діяльності та оновлення довгострокових ресурсів. Водночас зменшення оборотних активів потребує уваги з боку управління ліквідністю та фінансовою стійкістю. Отримані результати характеризують перехід підприємства до моделі розвитку, орієнтованої на розширення виробничого потенціалу при необхідності подальшого балансування структури активів.

Більш детально структура активів підприємства у 2025 році представлена на рисунку 2.3.

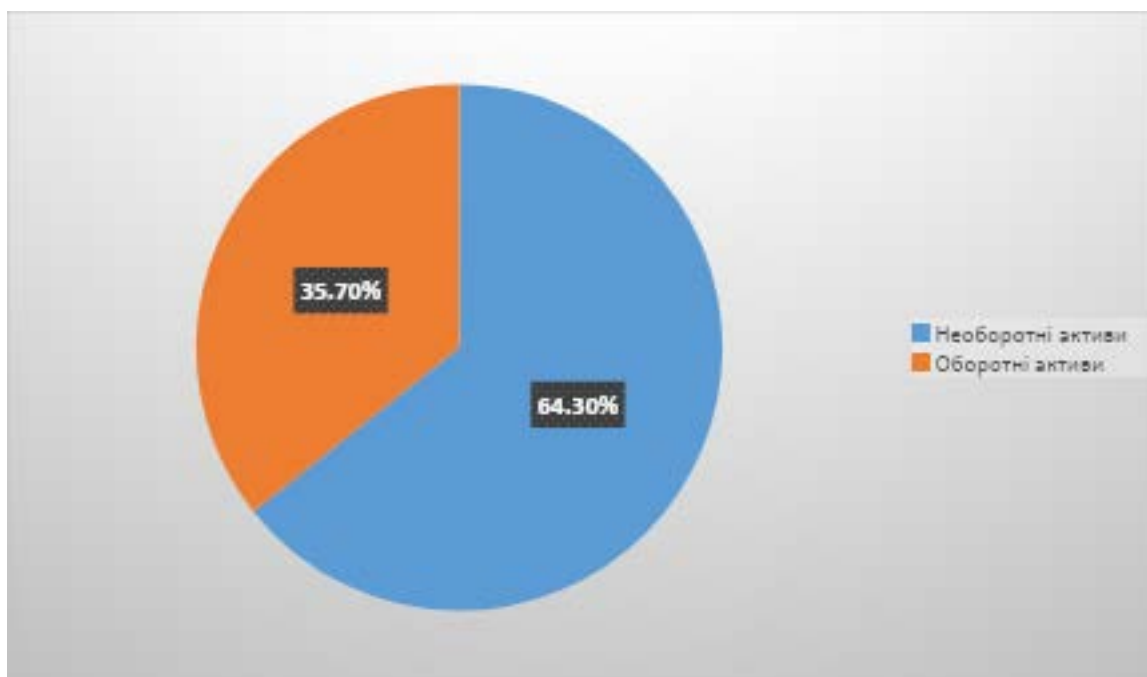


Рис. 2.3. Структура активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

З наведених даних видно, що більша частина ресурсів підприємства зосереджена у необоротних активах, така структура свідчить про значну капіталомісткість діяльності та залежність результатів від ефективності використання основних засобів.

Формування фінансових ресурсів підприємства здійснюється за рахунок власного та позикового капіталу, що відображено у таблиці 2.5.

Таблиця 2.5

Динаміка джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ», тис. грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024	Абс. відх. 2025/ 2023	Відн. відх. 2025/ 2023
Власний капітал	26 901,7	22 900,7	23 305,7	+405,0	+1,77%	-3 596,0	-13,37%
Довгострокові зобов'язання	21 138,0	2 891,4	1 796,9	-1 094,5	-37,85%	-19 341,1	-91,50%

Продовження таблиці 2.5

Поточні зобов'язання	71 327,9	94 237,9	96 416,1	+2 178,2	+2,31%	+25 088,2	+35,17%
Баланс	119 367,6	120 030,0	121 518,7	+1 488,7	+1,24%	+2 151,1	+1,80%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Аналіз структури джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. свідчить про суттєві зміни у співвідношенні власного та залученого капіталу.

Загальний обсяг балансу зріс з 119 367,6 тис. грн у 2023 р. до 121 518,7 тис. грн у 2025 р., що становить збільшення на 2 151,1 тис. грн або 1,80%. Це підтверджує поступове нарощування майнової бази підприємства. Власний капітал у 2025 р. становить 23 305,7 тис. грн. Порівняно з 2024 р. він зріс на 405,0 тис. грн (+1,77%), що свідчить про незначне покращення фінансового результату та часткове формування внутрішніх джерел фінансування. Водночас порівняно з 2023 р. власний капітал зменшився на 3 596,0 тис. грн (–13,37%), що вказує на загальне послаблення рівня фінансової автономії за дворічний період. Довгострокові зобов'язання демонструють різке скорочення. У 2025 р. їх обсяг становить 1 796,9 тис. грн, що на 1 094,5 тис. грн менше, ніж у 2024 р. (–37,85%), та на 19 341,1 тис. грн менше, ніж у 2023 р. (–91,50%). Така динаміка свідчить про майже повне згортання довгострокового кредитування або погашення відповідних зобов'язань. З одного боку, це зменшує фінансові витрати у довгостроковій перспективі, з іншого – звужує можливості залучення стабільних джерел фінансування для інвестиційних проєктів. Поточні зобов'язання за аналізований період суттєво зросли. У 2025 р. їх обсяг становить 96 416,1 тис. грн, що на 2 178,2 тис. грн більше, ніж у 2024 р. (+2,31%), та на 25 088,2 тис. грн більше, ніж у 2023 р. (+35,17%).

Переважання короткострокових зобов'язань у структурі пасивів свідчить про високу залежність підприємства від поточних джерел фінансування. Така структура формує підвищене навантаження на грошові потоки та потребує своєчасного забезпечення розрахунків із кредиторами. У цілому спостерігається трансформація структури капіталу: скорочення довгострокових зобов'язань супроводжується зростанням поточних зобов'язань, тоді як власний капітал змінюється незначно. Це призводить до підвищення частки короткострокового фінансування у загальному обсязі джерел, що може впливати на рівень фінансової стійкості підприємства.

Аналіз динаміки джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. показав помірне зростання загального обсягу пасивів при суттєвій зміні їх структури. Основною тенденцією є різке скорочення довгострокових зобов'язань та одночасне збільшення поточних зобов'язань, що призвело до посилення залежності підприємства від короткострокових джерел фінансування.

Власний капітал у 2025 році демонструє незначне зростання порівняно з попереднім роком, однак у довгостроковій динаміці залишається нижчим за рівень 2023 року [27].

Отримані результати свідчать про необхідність удосконалення структури капіталу з метою підвищення фінансової автономії, зменшення ризиків ліквідності та забезпечення більш збалансованої системи фінансування діяльності підприємства.

Результативність господарської діяльності підприємства характеризується показниками доходів, витрат та фінансового результату, що наведені у таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Динаміка фінансових результатів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр., тис.

грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024	Абс. відх. 2025/ 2023	Відн. відх. 2025/ 2023
Чистий дохід від реалізації	163 889,7	188 605,7	198 844,5	+10 238,8	+5,43%	+34 954,8	+21,33%
Загальні доходи	170 509,1	196 120,3	221 013,1	+24 892,8	+12,69%	+50 504,0	+29,63%
Загальні витрати	168 807,9	200 121,3	220 608,1	+20 486,8	+10,23%	+51 800,2	+30,69%
Чистий фінансовий результат	1 701,2	–4 001,0	405,0	+4 406,0	-	-1 296,2	-76,16%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У 2023–2025 рр. діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ» характеризується змішаною динамікою фінансових показників із загальною тенденцією до зростання обсягів доходів та одночасного підвищення витрат. Чистий дохід від реалізації має стабільну позитивну динаміку.

У 2025 р. він становить 198 844,5 тис. грн, що на 10 238,8 тис. грн більше, ніж у 2024 р. (+5,43%), та на 34 954,8 тис. грн більше, ніж у 2023 р. (+21,33%). Це свідчить про розширення масштабів діяльності підприємства та збільшення обсягів реалізації продукції або послуг протягом аналізованого періоду. Загальні доходи демонструють ще більш виражене зростання. У 2025 р. їх обсяг становить 221 013,1 тис. грн, що перевищує показник 2024 р. на 24 892,8 тис. грн (+12,69%) та показник 2023 р. на 50 504,0 тис. грн (+29,63%). Темп зростання загальних доходів перевищує темп приросту чистого доходу від реалізації, що може свідчити про наявність додаткових джерел надходжень,

окрім основної операційної діяльності. Загальні витрати також зростають протягом періоду аналізу. У 2025 р. вони становлять 220 608,1 тис. грн, що на 20 486,8 тис. грн більше порівняно з 2024 р. (+10,23%) та на 51 800,2 тис. грн більше порівняно з 2023 р. (+30,69%). Порівняння темпів зростання доходів і витрат свідчить, що у 2025 р. доходи збільшуються дещо швидше, ніж витрати, що створює умови для формування позитивного фінансового результату. Чистий фінансовий результат демонструє значні коливання. У 2023 р. підприємство отримало прибуток у розмірі 1 701,2 тис. грн. У 2024 р. зафіксовано збиток –4 001,0 тис. грн, що свідчить про погіршення фінансових показників у цьому періоді. У 2025 р. підприємство знову виходить на прибутковий рівень – 405,0 тис. грн. Покращення порівняно з 2024 р. становить 4 406,0 тис. грн. Водночас порівняно з 2023 р. прибуток є нижчим на 1 296,2 тис. грн (–76,16%), що свідчить про неповне відновлення рівня прибутковості.

Загальна картина вказує на відновлення фінансової стабільності у 2025 р., однак рівень прибутку залишається незначним у співвідношенні до обсягів доходів і витрат. Це означає, що маржинальність діяльності є низькою, а фінансовий результат залежить від незначних змін у структурі витрат або доходів.

Аналіз динаміки фінансових результатів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. свідчить про загальне зростання масштабів діяльності підприємства та поступове відновлення прибутковості після збиткового 2024 року. Доходи демонструють стабільну позитивну тенденцію, проте витрати також зростають, що обмежує рівень отримуваного прибутку. У 2025 році підприємство досягло позитивного фінансового результату, однак його обсяг є невеликим у порівнянні з показниками попередніх років та структурою витрат. Отримані результати підтверджують необхідність подальшого підвищення ефективності управління витратами, оптимізації структури доходів та зміцнення внутрішніх джерел

формування фінансових ресурсів для забезпечення стійкого розвитку підприємства.

Динаміка фінансового результату підприємства представлена на рисунку 2.4.

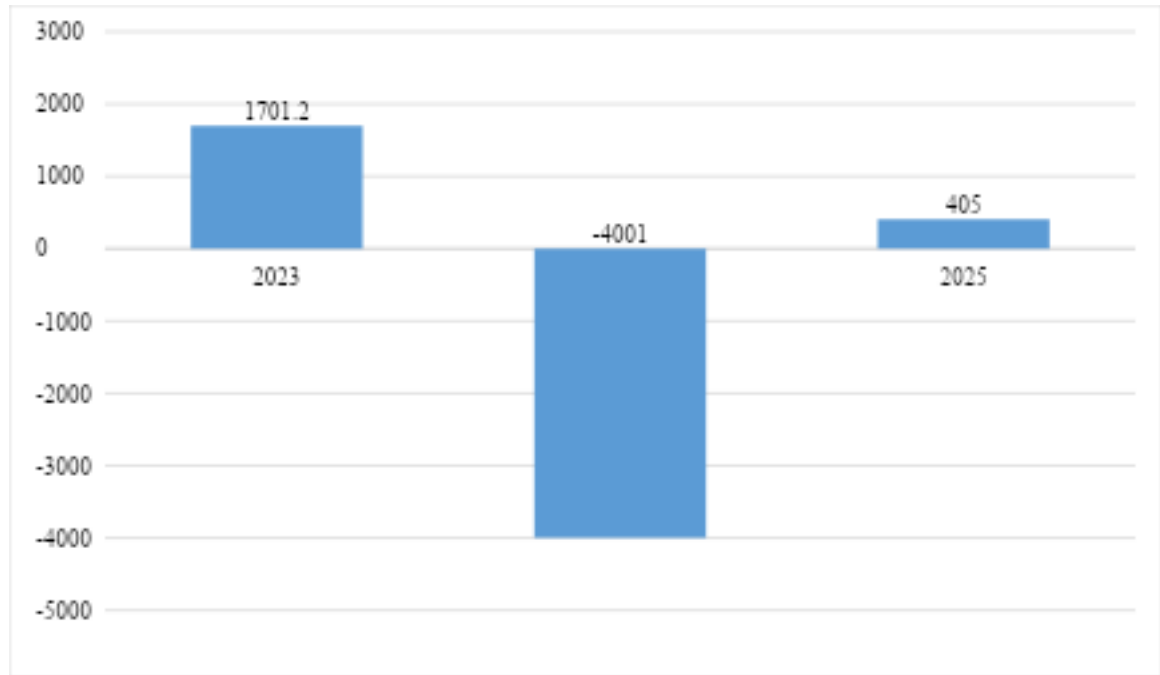


Рис. 2.4. Динаміка чистого фінансового результату ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр.

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Як видно з рис. 2.4, фінансовий результат підприємства є нестабільним. Після отримання прибутку у 2023 році підприємство зазнало збитків у 2024 році, що може бути пов'язано із зростанням витрат або змінами у ринковому середовищі. У 2025 році ситуація покращилась, однак рівень прибутковості залишається низьким.

Для узагальнення ефективності діяльності підприємства доцільно розглянути показники рентабельності, які характеризують рівень прибутковості використання ресурсів, активів та власного капіталу, а також дозволяють

оцінити загальну результативність господарської діяльності підприємства у динаміці, які наведені у таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Показники рентабельності ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024	Абс. відх. 2025/ 2023	Відн. відх. 2025/ 2023
Рентабельність продажів, %	1,04	-2,12	0,20	+2,32 в.п.	-	-0,84 в.п.	-80,77%
Рентабельність активів, %	1,43	-3,33	0,33	+3,66 в.п.	-	-1,10 в.п.	-76,92%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Динаміка рентабельності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. свідчить про суттєві коливання ефективності діяльності підприємства та нестабільність формування прибутку.

Рентабельність продажів у 2023 р. становила 1,04%, що характеризує незначний рівень прибутковості реалізації. У 2024 р. показник знизився до -2,12 %, що означає отримання збитку від основної діяльності та перевищення витрат над доходами. У 2025 р. рентабельність продажів знову стала позитивною і досягла 0,20%, що свідчить про часткове відновлення ефективності операційної діяльності. Порівняно з 2024 р. відбулося зростання на 2,32 процентного пункту, однак у зіставленні з 2023 р. показник є нижчим на 0,84 процентного пункту. Це означає, що рівень прибутковості реалізації у 2025 р. ще не досяг докризового значення. Рентабельність активів у 2023 р. становила 1,43%, що відображає позитивну віддачу від використання майна підприємства. У 2024 р. показник зменшився до -3,33%, що свідчить про неефективне використання активів та формування збитку на вкладений капітал. У 2025 р. рентабельність активів зросла до 0,33%, демонструючи покращення на 3,66 процентного пункту порівняно з 2024 р., проте залишається нижчою за рівень

2023 р. на 1,10 процентного пункту. Це вказує на неповне відновлення ефективності використання ресурсів підприємства. Загальна тенденція показує, що 2024 рік був періодом зниження фінансової результативності, тоді як у 2025 р. спостерігається позитивна динаміка за обома показниками рентабельності. Водночас абсолютні значення залишаються низькими, що свідчить про обмежений рівень прибутковості та потребу у підвищенні операційної ефективності, оптимізації витрат і вдосконаленні структури доходів.

Аналіз показників рентабельності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» за 2023–2025 рр. засвідчив нестабільність фінансових результатів підприємства. У 2024 р. зафіксовано збитковість за рентабельністю продажів і активів, що негативно вплинуло на загальну ефективність діяльності. У 2025 р. підприємство відновило позитивні значення обох показників, однак їх рівень залишається нижчим порівняно з 2023 р. Отримані результати свідчать про необхідність подальшого підвищення прибутковості операційної діяльності, посилення контролю витрат та оптимізації використання активів для забезпечення стабільного зростання фінансових результатів у наступних періодах.

Отже, фінансово-економічні показники діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» свідчать про наявність позитивної динаміки обсягів діяльності та відновлення прибутковості, проте структура джерел фінансування, зниження ліквідності та низький рівень рентабельності формують обмеження для стабільного розвитку підприємства [24]. Отримані результати створюють підґрунтя для подальшого детального аналізу інвестиційної діяльності та пошуку напрямів підвищення ефективності використання фінансових ресурсів.

ТОВ «ЕКОПЛАНТ» здійснює діяльність у сфері виробництва побутової хімії з поступовим розширенням обсягів реалізації та покращенням фінансових результатів. Його місце на ринку можна охарактеризувати як стабільне з тенденцією до зміцнення, однак рівень прибутковості та залежність від

основного виду діяльності формують необхідність подальшого підвищення ефективності та диверсифікації діяльності.

2.2. Аналіз інвестиційної діяльності та ефективності управління інвестиціями на підприємстві

Інвестиційна діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ» спрямована на забезпечення безперервності виробничого процесу, оновлення матеріально-технічної бази та розширення обсягів господарської діяльності [43]. Її зміст визначається галузевою специфікою підприємства, що функціонує у сфері виробництва побутової хімії, де конкурентоспроможність значною мірою залежить від технологічного рівня виробництва, якості продукції та ефективності використання ресурсів [33].

Основні напрями інвестиційної діяльності підприємства узагальнено у таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Основні напрями інвестиційної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

Напрямок інвестування	Характеристика
Інвестиції в основні засоби	Придбання та модернізація виробничого обладнання
Капітальне будівництво	Розширення виробничих площ
Незавершені капітальні інвестиції	Реалізація інвестиційних проєктів
Інвестиції в оборотні активи	Формування запасів та забезпечення виробничого процесу
Інноваційні інвестиції	Впровадження нових технологій та рецептур

Джерело: сформовано автором за матеріалами [41]

Як видно з таблиці 2.8, інвестиційна діяльність підприємства має виробничо орієнтований характер і спрямована передусім на розвиток

основного виду діяльності. Пріоритетним напрямом є вкладення коштів у матеріальні активи, що забезпечують виробничий процес [42].

Динаміка інвестицій у необоротні активи підприємства відображена у табл. 2.9. У 2023–2025 рр. спостерігається суттєве зростання загального обсягу необоротних активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ».

Таблиця 2.9

Динаміка інвестицій у необоротні активи ТОВ «ЕКОПЛАНТ», тис. грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024	Абс. відх. 2025/ 2023	Відн. відх. 2025/ 2023
Необоротні активи	65 714,4	66 445,2	78 122,0	+11 676,8	+17,57%	+12 407,6	+18,88%
Незавершені капітальні інвестиції	9 054,8	14 221,3	28 566,0	+14 344,7	+100,89%	+19 511,2	+215,49%
Основні засоби	52 223,9	52 223,9	49 556,0	-2 667,9	-5,11%	-2 667,9	-5,11%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У 2025 р. їх вартість становить 78 122,0 тис. грн, що на 11 676,8 тис. грн більше порівняно з 2024 р. (+17,57%) та на 12 407,6 тис. грн більше порівняно з 2023 р. (+18,88%). Це свідчить про активізацію інвестиційної діяльності підприємства та розширення матеріально-технічної бази. Найбільш динамічним елементом структури є незавершені капітальні інвестиції. У 2025 р. їх обсяг досяг 28 566,0 тис. грн, що більш ніж удвічі перевищує показник 2024 р. (+100,89%) та у 3,1 раза більше, ніж у 2023 р. (+215,49%).

Така тенденція свідчить про реалізацію масштабних інвестиційних проєктів, модернізацію виробничих потужностей або формування довгострокових активів, які перебувають на стадії впровадження. Зростання цього показника означає накопичення інвестиційного потенціалу, який у

майбутніх періодах може трансформуватися у введені в експлуатацію основні засоби. Основні засоби демонструють помірне скорочення. У 2025 р. їх вартість становить 49 556,0 тис. грн, що на 2 667,9 тис. грн менше як порівняно з 2024 р., так і з 2023 р. (–5,11%). Зменшення може бути пов’язане з вибуттям окремих об’єктів, амортизаційним зносом або частковою реструктуризацією активів. Незважаючи на це, загальна вартість необоротних активів зростає за рахунок суттєвого збільшення капітальних інвестицій [38].

Наочне відображення зміни структури інвестицій наведено на рисунку 2.5.

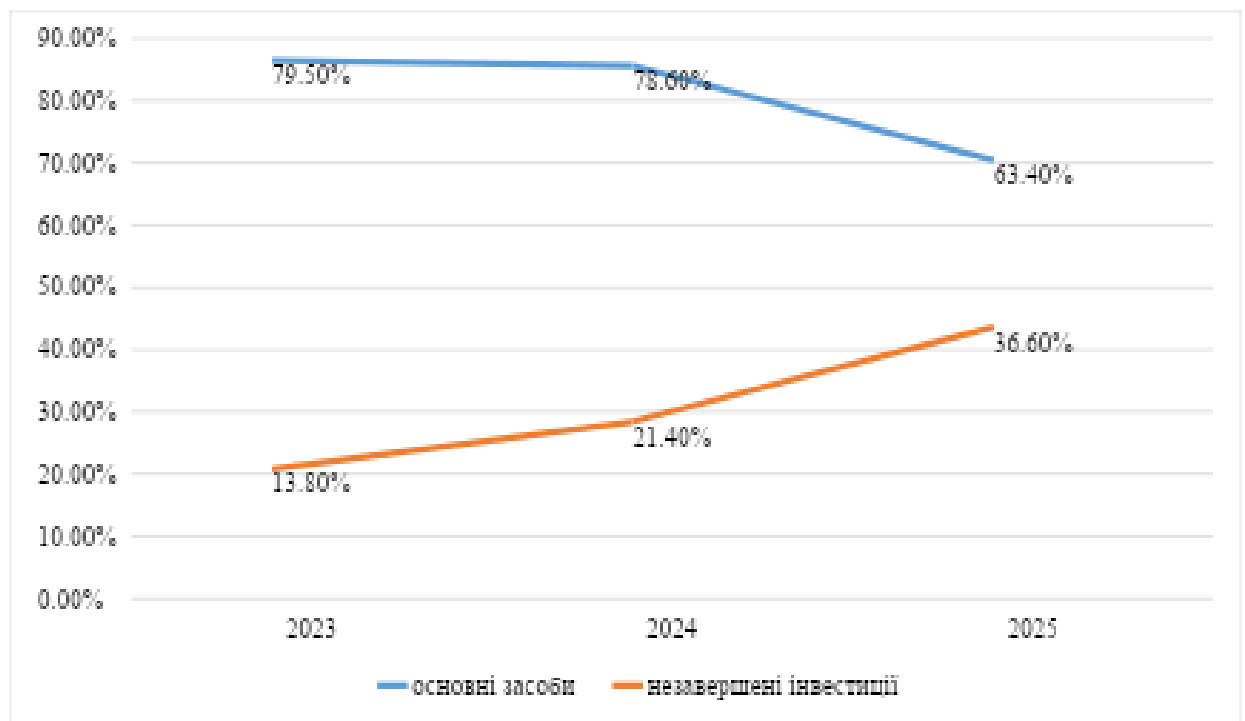


Рис. 2.5. Динаміка структури інвестицій у необоротні активи ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр.

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Як видно з рисунка 2.5, протягом трьох років відбувається поступове зростання частки незавершених інвестицій, що відображає процес накопичення інвестиційних вкладень у проєкти з довшим періодом реалізації. Така тенденція

характерна для підприємств, які перебувають у фазі технічного переоснащення або розширення виробництва.

Структурний аналіз свідчить про зміну співвідношення між введеними в експлуатацію основними засобами та інвестиціями, що перебувають у процесі реалізації. У 2025 р. частка незавершених капітальних інвестицій істотно зросла, що відображає орієнтацію підприємства на довгостроковий розвиток і нарощування виробничого потенціалу.

Динаміка інвестицій у необоротні активи ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. характеризується зростанням загального обсягу необоротних активів та суттєвим збільшенням незавершених капітальних інвестицій. Це свідчить про активізацію інвестиційних процесів і реалізацію проєктів модернізації або розширення діяльності. Водночас незначне скорочення основних засобів вказує на оновлення їх структури та можливе вибуття частини активів.

У цілому підприємство демонструє нарощування інвестиційного потенціалу, що створює передумови для підвищення виробничих можливостей та майбутнього зростання фінансових результатів за умови ефективного завершення та введення в експлуатацію капітальних проєктів.

Структура інвестицій підприємства у 2025 році представлена на рисунку 2.6.

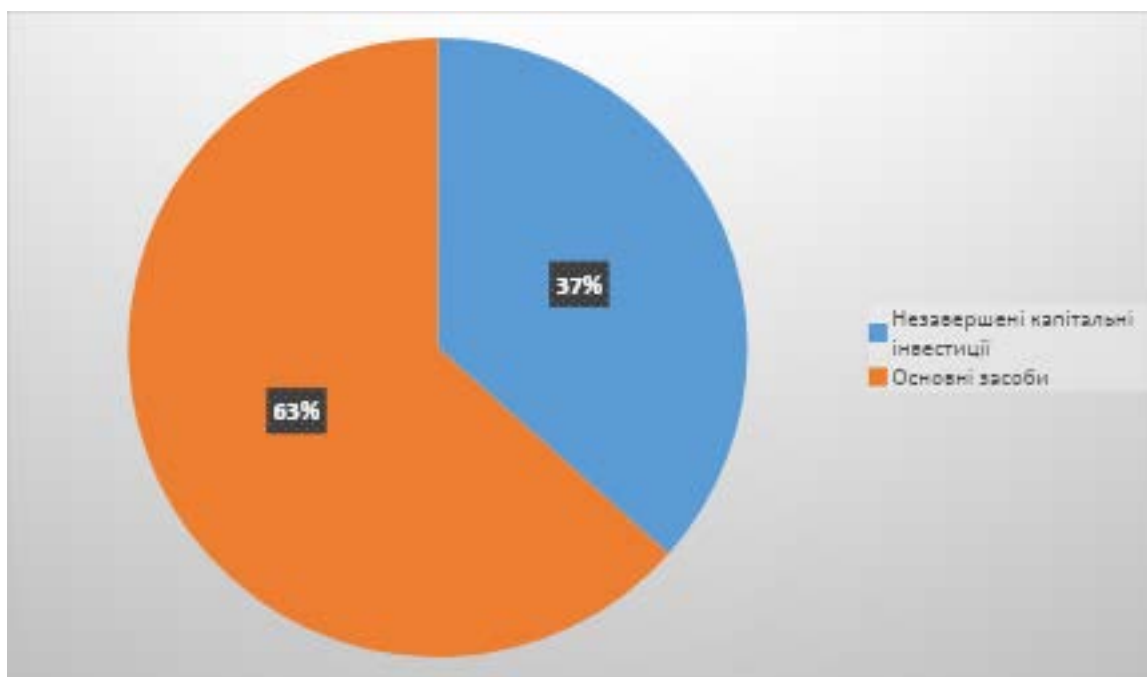


Рис. 2.6. Структура інвестицій ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Як видно з рисунка 2.6, значна частка інвестицій спрямована у незавершені капітальні вкладення, що свідчить про перебування підприємства у фазі активного розвитку. Водночас частка основних засобів залишається домінуючою, що є характерним для виробничих підприємств. Це підтверджує орієнтацію підприємства на довгострокове зміцнення виробничої бази та модернізацію матеріально-технічної інфраструктури.

Суттєвою складовою інвестиційної діяльності є фінансування оборотного капіталу, оскільки без достатнього рівня запасів і матеріальних ресурсів неможливо забезпечити безперервність виробництва. Динаміка окремих елементів оборотних активів наведена у таблиці 2.10, що дозволяє більш детально оцінити структуру та ефективність їх використання в операційній діяльності підприємства.

Таблиця 2.10

Динаміка оборотних активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ», тис. грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024	Абс. відх. 2025/ 2023	Відн. відх. 2025/ 2023
Запаси	33 036,0	35 778,9	34 539,3	-1 239,6	-3,47%	+1 503,3	+4,55%
Дебіторська заборгованість	17 515,3	13 753,3	6 455,9	-7 297,4	-53,05%	-11 059,4	-63,17%
Грошові кошти	172,6	2 396,1	44,6	-2 351,5	-98,14%	-128,0	-74,16%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У 2023–2025 рр. структура оборотних активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» зазнала суттєвих змін. Загальною тенденцією є скорочення ліквідних компонентів активів при відносно стабільному рівні запасів.

Запаси у 2025 р. становлять 34 539,3 тис. грн. Порівняно з 2024 р. їх обсяг зменшився на 1 239,6 тис. грн (–3,47%), однак відносно 2023 р. спостерігається зростання на 1 503,3 тис. грн (+4,55%). Це свідчить про помірне накопичення матеріальних ресурсів у довгостроковій динаміці та певну стабілізацію їх рівня у 2025 р. Показник не демонструє різких коливань, що може характеризувати відносно збалансовану політику управління запасами. Дебіторська заборгованість має стійку тенденцію до зниження. У 2025 р. її обсяг становить 6 455,9 тис. грн, що на 7 297,4 тис. грн менше, ніж у 2024 р. (–53,05%), та на 11 059,4 тис. грн менше, ніж у 2023 р. (–63,17%). Таке суттєве скорочення може свідчити про покращення розрахункової дисципліни контрагентів або посилення контролю за кредитною політикою підприємства. Зменшення дебіторської заборгованості позитивно впливає на швидкість обороту коштів, проте водночас може супроводжуватися зниженням обсягів реалізації на умовах відстрочення платежу. Грошові кошти характеризуються значними коливаннями. Така

динаміка свідчить про різке скорочення ліквідної частини оборотних активів у 2025 р., що може впливати на платоспроможність підприємства та потребує додаткового аналізу грошових потоків.

Структура оборотних активів у 2025 році наведена на рисунку 2.7.

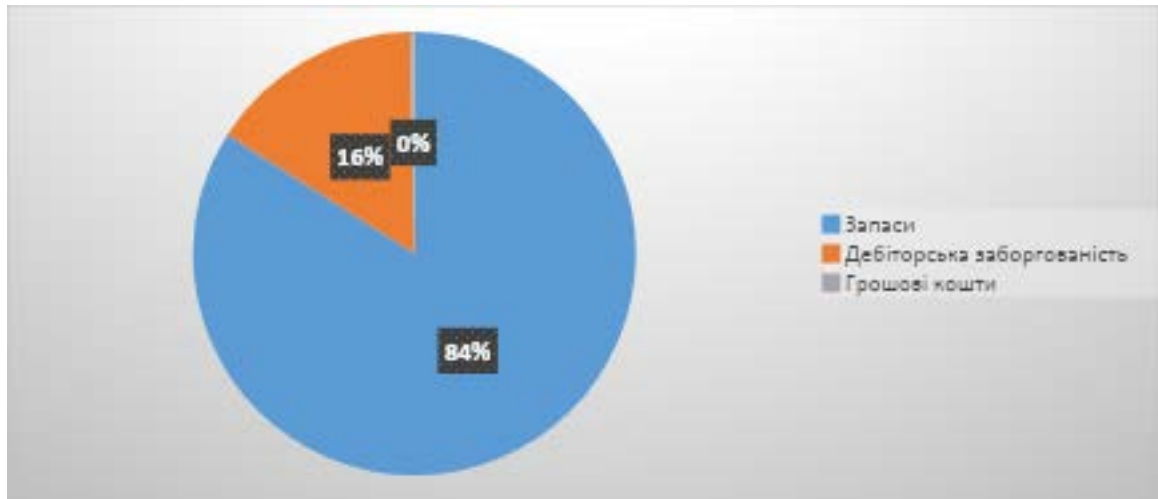


Рис. 2.7. Структура оборотних активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Як видно з рисунка 2.7, у структурі оборотних активів домінують запаси, що є типовим для виробничого підприємства. Низька частка грошових коштів свідчить про їх активне використання у фінансуванні поточної та інвестиційної діяльності.

У цілому структура оборотних активів у 2025 р. характеризується зменшенням частки найбільш ліквідних елементів і концентрацією ресурсів у запасах. Це може впливати на рівень поточної ліквідності та вимагати удосконалення управління оборотним капіталом.

Аналіз динаміки оборотних активів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» за 2023–2025 рр. показав суттєве скорочення дебіторської заборгованості та грошових коштів при відносно стабільному рівні запасів. Позитивною тенденцією є зменшення обсягів заборгованості покупців, що може свідчити про покращення

розрахункової дисципліни. Водночас різке зниження грошових коштів у 2025 р. може створювати додаткове навантаження на поточну ліквідність підприємства. Отримані результати вказують на необхідність удосконалення політики управління оборотним капіталом з метою забезпечення збалансованої структури активів та підтримання стабільного рівня платоспроможності.

Загальна динаміка інвестиційної активності підприємства представлена на рисунку 2.8.

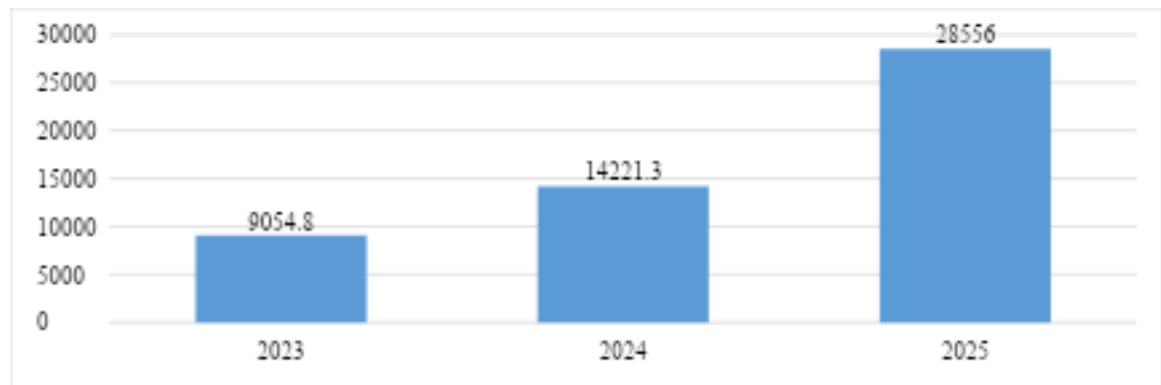


Рис. 2.8. Динаміка незавершених капітальних інвестицій ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр.

Як видно з рисунка 2.8, підприємство значно нарощує обсяги капітальних вкладень. Така тенденція свідчить про стратегічну орієнтацію на розвиток виробництва, оновлення обладнання або розширення потужностей.

Отже, інвестиційна діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ» характеризується зосередженням ресурсів у виробничій сфері, зростанням обсягів капітальних вкладень та реалізацією інвестиційних проєктів. Водночас значна частка незавершених інвестицій та скорочення ліквідних активів формують необхідність подальшого аналізу джерел фінансування інвестицій і оцінювання їх ефективності.

Фінансування інвестиційної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» здійснюється за рахунок поєднання власних і залучених ресурсів, що формують фінансову

основу реалізації інвестиційних проєктів. Структура джерел фінансування визначає можливості підприємства щодо оновлення матеріально-технічної бази, впровадження нових технологій та забезпечення розширення обсягів виробництва.

Динаміка основних джерел фінансування інвестицій ТОВ «ЕКОПЛАНТ» наведена у таблиці 2.11

Таблиця 2.11

Динаміка джерел фінансування діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр., тис. грн

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Абс. відх. 2025/2024	Відн. відх. 2025/2024	Абс. відх. 2025/2023	Відн. відх. 2025/2023
Власний капітал	26 901,7	22 900,7	23 305,7	+405,0	+1,77%	-3 596,0	-13,37%
Довгострокові зобов'язання	21 138,0	2 891,4	1 796,9	-1 094,5	-37,85%	-19 341,1	-91,50%
Поточні зобов'язання	71 327,9	94 237,9	96 416,1	+2 178,2	+2,31%	+25 088,2	+35,17%
Баланс	119 367,6	120 030,0	121 518,7	+1 488,7	+1,24%	+2 151,1	+1,80%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У 2023–2025 рр. загальний обсяг джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ» демонструє помірне зростання: баланс збільшився з 119 367,6 тис. грн у 2023 р. до 121 518,7 тис. грн у 2025 р., що становить приріст на 2 151,1 тис. грн (+1,80%). Це свідчить про незначне розширення фінансової бази підприємства.

Власний капітал у 2025 р. становить 23 305,7 тис. грн. Порівняно з 2024 р. він зріс на 405,0 тис. грн (+1,77%), що відображає певне покращення фінансового результату та часткове формування внутрішніх джерел фінансування. Водночас відносно 2023 р. власний капітал зменшився на 3 596,0

тис. грн (–13,37%), що вказує на зниження рівня фінансової автономії у середньостроковій динаміці. Довгострокові зобов'язання мають різко спадну тенденцію. У 2025 р. їх обсяг становить 1 796,9 тис. грн, що на 1 094,5 тис. грн менше порівняно з 2024 р. (–37,85%) та на 19 341,1 тис. грн менше порівняно з 2023 р. (–91,50%). Така динаміка свідчить про суттєве скорочення довгострокового фінансування та переорієнтацію структури пасивів у бік короткострокових джерел. Поточні зобов'язання демонструють стабільне зростання. У 2025 р. їх обсяг становить 96 416,1 тис. грн, що перевищує рівень 2024 р. на 2 178,2 тис. грн (+2,31%) та рівень 2023 р. на 25 088,2 тис. грн (+35,17%). Переважання поточних зобов'язань у структурі капіталу свідчить про посилення залежності підприємства від короткострокових джерел фінансування, що може впливати на рівень фінансової стійкості та потребує контролю за ліквідністю.

У цілому структура джерел фінансування характеризується зменшенням частки довгострокових зобов'язань, незначними коливаннями власного капіталу та зростанням поточних зобов'язань. Це формує більш напружену структуру пасивів і підвищує вимоги до ефективного управління грошовими потоками.

Динаміка джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр. свідчить про помірне зростання загального обсягу пасивів при суттєвій трансформації їх структури. Основною тенденцією є різке скорочення довгострокових зобов'язань та збільшення частки поточних зобов'язань у загальному фінансуванні діяльності. Власний капітал у 2025 р. демонструє незначне зростання порівняно з попереднім роком, однак залишається нижчим за рівень 2023 р., що обмежує фінансову автономію підприємства. Отримані результати вказують на необхідність оптимізації структури капіталу з метою підвищення збалансованості джерел фінансування та забезпечення стабільного розвитку підприємства.

Структура джерел фінансування інвестицій у 2025 році представлена на рисунку 2.9.

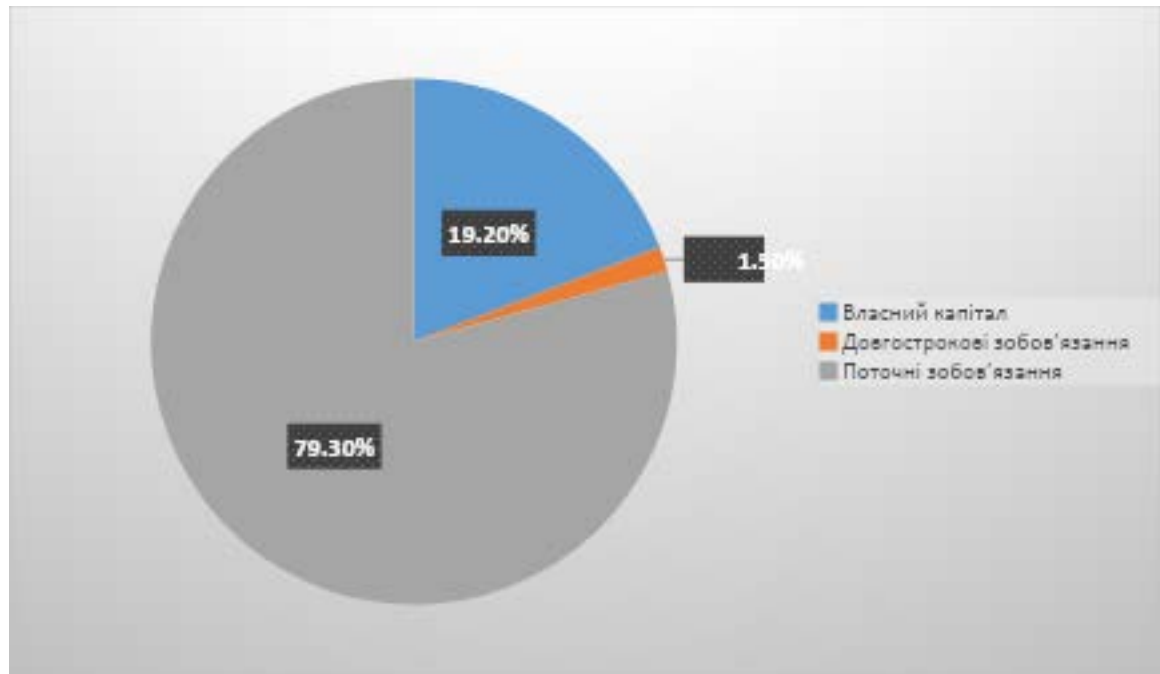


Рис. 2.9. Структура джерел фінансування ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році
Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

З наведених даних видно, що частка власного капіталу є відносно невеликою, що обмежує фінансову незалежність підприємства. Довгострокові зобов'язання займають незначну частку у структурі пасивів, що свідчить про обмежене використання довгострокових кредитів або інвестиційних позик. Основним джерелом фінансування залишаються поточні зобов'язання, що формують залежність підприємства від зовнішніх кредиторів.

Основним джерелом фінансування залишаються поточні зобов'язання, що формують підвищену залежність підприємства від зовнішніх кредиторів та короткострокового фінансування. Така структура може забезпечувати певну гнучкість у поточній діяльності, однак водночас підвищує ризики втрати

фінансової стійкості у разі погіршення умов розрахунків або скорочення надходжень грошових коштів.

Власні джерела фінансування інвестицій формуються за рахунок нерозподіленого прибутку, амортизаційних відрахувань та статутного капіталу. Динаміка власного капіталу підприємства наведена у таблиці 2.12.

Таблиця 2.12

Структура власного капіталу ТОВ «ЕКОПЛАНТ», тис. грн

Показник	2024 р.	2025 р.	Абс.відх. 2025/ 2024	Відн. відх. 2025/ 2024
Статутний капітал	13 001,4	13 001,4	0,0	0,00%
Нерозподілений прибуток	9 899,3	10 304,3	+405,0	+4,09%
Власний капітал разом	22 900,7	23 305,7	+405,0	+1,77%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

У 2024–2025 рр. структура власного капіталу ТОВ «ЕКОПЛАНТ» характеризується незначною позитивною динамікою. Загальний обсяг власного капіталу у 2025 р. становить 23 305,7 тис. грн, що на 405,0 тис. грн більше порівняно з 2024 р. (+1,77%). Зростання відбулося виключно за рахунок збільшення нерозподіленого прибутку, тоді як статутний капітал залишився незмінним. Статутний капітал упродовж аналізованого періоду становить 13 001,4 тис. грн без змін. Це свідчить про відсутність додаткових внесків власників або змін у засновницьких внесках підприємства. Його частка у структурі власного капіталу зберігає стабільність та виконує функцію базового джерела формування фінансових ресурсів. Нерозподілений прибуток у 2025 р. зріс до 10 304,3 тис. грн, що на 405,0 тис. грн більше, ніж у 2024 р. (+4,09%). Збільшення цього показника свідчить про формування позитивного фінансового результату у 2025 р. та часткове накопичення внутрішніх джерел фінансування.

Зростання нерозподіленого прибутку підвищує фінансову гнучкість підприємства та створює можливості для подальшого інвестування без залучення додаткових зовнішніх ресурсів.

У структурному розрізі основну частку власного капіталу формує статутний капітал, однак саме приріст нерозподіленого прибутку забезпечив загальне зростання показника у 2025 р. Це свідчить про поступове відновлення здатності підприємства генерувати прибуток і спрямовувати його на зміцнення власної фінансової бази.

Аналіз структури власного капіталу ТОВ «ЕКОПЛАНТ» за 2024–2025 рр. показав його незначне зростання за рахунок збільшення нерозподіленого прибутку при незмінному рівні статутного капіталу.

Позитивна динаміка свідчить про покращення фінансових результатів у 2025 р. та часткове посилення внутрішніх джерел фінансування. Водночас відсутність змін у статутному капіталі означає, що приріст власного капіталу залежить виключно від результатів діяльності підприємства.

Отримані дані підтверджують необхідність подальшого нарощування прибутковості з метою зміцнення фінансової стійкості та підвищення рівня автономії підприємства.

Залучені джерела фінансування інвестицій включають банківські кредити та кредиторську заборгованість. Їх структура наведена у таблиці 2.13.

Таблиця 2.13

Структура поточних зобов'язань ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2025 році, тис. грн

Показник	Значення
Короткострокові кредити банків	17 900,0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	26 641,2
Розрахунки з бюджетом	837,8
Розрахунки зі страхування	436,3
Розрахунки з оплати праці	1 741,5
Інші поточні зобов'язання	48 859,3

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Дані табл. 2.13 свідчать про значну роль кредиторської заборгованості та інших поточних зобов'язань у фінансуванні діяльності підприємства. Вони фактично виконують функцію джерела фінансування, що дозволяє підприємству використовувати відстрочку платежів як інструмент залучення ресурсів. Водночас така практика може призводити до накопичення боргових зобов'язань та погіршення фінансової стійкості.

Динаміка короткострокових кредитів банків відображена на рисунку 2.10.

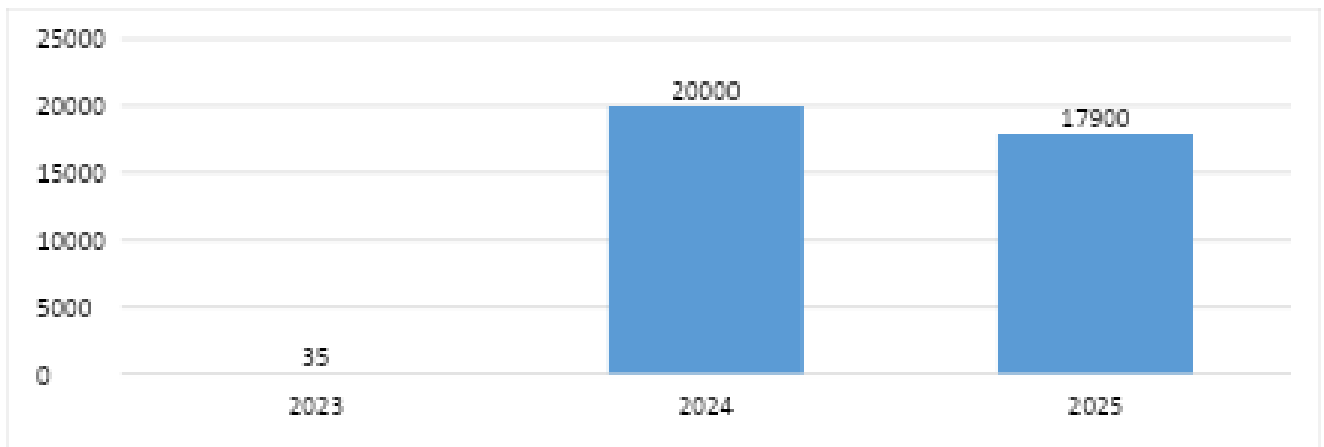


Рис. 2.10. Динаміка короткострокових кредитів ТОВ «ЕКОПЛАНТ» у 2023–2025 рр.

Джерело: сформовано автором за матеріалами [44-47]

Як видно з рис. 2.10, у 2024 році підприємство суттєво збільшило обсяг банківського кредитування, що могло бути пов'язано з необхідністю фінансування інвестиційних проєктів або покриття дефіциту оборотних коштів. У 2025 році спостерігається часткове скорочення кредитного навантаження, що свідчить про певну стабілізацію фінансового стану.

Отже, джерела фінансування інвестицій ТОВ «ЕКОПЛАНТ» характеризуються домінуванням залучених короткострокових ресурсів,

обмеженим обсягом власного капіталу та незначною часткою довгострокових зобов'язань. Така структура забезпечує гнучкість у фінансуванні поточної діяльності, але водночас підвищує фінансові ризики та залежність підприємства від зовнішніх кредиторів, що потребує подальшого аналізу ефективності використання інвестиційних ресурсів.

РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА РЕКОМЕНДАЦІЙ ЩОДО ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ТОВ «ЕКОПЛАНТ»

3.1. Напрями вдосконалення системи управління інвестиційною діяльністю підприємства

Проведений у попередніх розділах аналіз фінансового стану та інвестиційної активності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» дає підстави для систематизації наявних проблем і обмежень, що впливають на результативність інвестиційної діяльності. Виявлення цих чинників здійснюється на основі динаміки показників, представлених у табл. 2.4–2.13, а також рисунках 2.2 -2,7, що відображають структуру активів, джерел фінансування та обсяг інвестицій.

Аналіз структури джерел формування майна, засвідчує домінування поточних зобов'язань у загальному обсязі пасивів. У 2025 році їх частка становить 79,3%, тоді як частка власного капіталу – 19,2%. Така структура свідчить про високу залежність підприємства від короткострокового фінансування. За умов реалізації інвестиційних проєктів це формує ризик виникнення розривів ліквідності, оскільки значна частина ресурсів має бути спрямована на погашення поточних зобов'язань, а не на довгострокове інвестування. Подібна диспропорція обмежує можливість формування стабільної інвестиційної політики та підвищує чутливість до змін ринкової кон'юнктури.

Структурні особливості активів демонструють істотне зростання частки незавершених капітальних інвестицій у складі необоротних активів. У 2025 році їх частка зросла до 36,6%. Це означає, що значний обсяг коштів перебуває у формі проєктів, які ще не введені в експлуатацію та не генерують доходу. З одного боку, це відображає активізацію розвитку, з іншого – створює тимчасове

зниження віддачі активів, оскільки капітал не працює в операційному циклі. За відсутності чітко визначених строків завершення таких проєктів формується ризик подовження періоду окупності інвестицій. Фінансові результати діяльності, узагальнені у табл. 2.6, свідчать про нестабільність прибутковості. У 2024 році підприємство отримало збиток у розмірі 4 001,0 тис. грн, тоді як у 2025 році зафіксовано чистий прибуток 405,0 тис. грн. Незважаючи на позитивну динаміку, рівень прибутку залишається незначним. Це підтверджується показниками рентабельності, наведеними у табл. 2.7: рентабельність активів у 2025 році становить 0,33%, а рентабельність продажів – 0,20%. Такі значення вказують на низьку ефективність використання ресурсного потенціалу та обмежену здатність формувати внутрішні джерела фінансування інвестицій. У результаті підприємство змушене покладатися на залучені кошти, що підвищує фінансове навантаження.

Динаміка ліквідності засвідчує різке скорочення грошових коштів у 2025 році до 44,6 тис. грн. Одночасно зменшується обсяг дебіторської заборгованості, що може свідчити про покращення розрахункової дисципліни. Проте суттєве зниження найбільш ліквідних активів обмежує можливості оперативного фінансування поточних потреб та може ускладнювати реалізацію нових інвестиційних ініціатив без залучення додаткових зовнішніх ресурсів. Така ситуація формує потребу в більш збалансованому управлінні грошовими потоками. Обсяг інвестицій демонструє зростання протягом аналізованого періоду. Загальна позитивна динаміка свідчить про стратегічну орієнтацію на розвиток. Водночас структура вкладень характеризується переважанням капітальних інвестицій у стадії реалізації. Це означає, що економічний ефект від них ще не повністю відображений у фінансових результатах. За відсутності системи оцінювання окупності кожного окремого проєкту виникає ризик неузгодженості між обсягом інвестицій і темпами зростання доходів.

Додатковим обмеженням є недостатній рівень фінансової автономії, що впливає з аналізу коефіцієнтів структури капіталу. Висока частка зобов'язань у поєднанні з низькою прибутковістю зменшує можливості для формування резервів розвитку. Це може впливати на гнучкість підприємства при прийнятті нових інвестиційних рішень та підвищує залежність від умов кредитування.

Таким чином, систематизація результатів аналізу дозволяє визначити, що основними проблемами інвестиційної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» є переважання короткострокових джерел фінансування над власним капіталом, значна частка незавершених капітальних інвестицій у структурі активів, низькі показники рентабельності, обмежений обсяг ліквідних коштів та нестабільність фінансових результатів. Виявлені обставини формують потребу в удосконаленні механізмів планування, оцінювання та фінансування інвестиційних проєктів з метою забезпечення узгодженості між темпами інвестування та здатністю підприємства генерувати грошові потоки для їх обслуговування і розвитку.

Враховуючи результати аналізу, представлені у табл. 2.4–2.13, , а також на рис. 2.2-2.7, удосконалення інвестиційної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ» доцільно здійснювати через комплекс організаційно-економічних заходів, спрямованих на підвищення узгодженості між структурою капіталу, динамікою інвестицій та фінансовими результатами підприємства. Основна мета таких заходів полягає у забезпеченні стабільного формування грошових потоків, зниженні залежності від короткострокових зобов'язань і прискоренні окупності капітальних вкладень. З огляду на високу частку поточних зобов'язань у структурі джерел фінансування, доцільним є поступове збільшення частки власного капіталу у фінансуванні інвестиційних проєктів. Це може бути досягнуто за рахунок реінвестування чистого прибутку, який у 2025 році становить 405,0 тис. грн, а також шляхом оптимізації витратної частини діяльності. Реінвестування прибутку дозволить зменшити потребу у

короткострокових запозиченнях та сформувати більш стійку фінансову базу для довгострокових вкладень. З урахуванням динаміки необоротних активів доцільно запровадити систему поетапного контролю реалізації капітальних інвестицій. Значна частка незавершених вкладень свідчить про необхідність встановлення чітких календарних графіків завершення проєктів із визначенням етапів фінансування та відповідальних осіб. Це дозволить скоротити період іммобілізації коштів у незавершених активах та прискорити їх введення в експлуатацію, що безпосередньо вплине на зростання доходів.

З метою підвищення результативності використання активів, доцільно орієнтувати інвестиційну політику на проєкти, що забезпечують швидший грошовий потік та мають коротший строк окупності. Низькі значення рентабельності активів і продажів (0,33% та 0,20% відповідно) свідчать про необхідність пріоритезації вкладень у напрями, здатні підвищити операційну маржу. Це може включати модернізацію обладнання для зниження собівартості продукції, впровадження енергоефективних технологій або оптимізацію виробничих процесів. З урахуванням скорочення грошових коштів у 2025 році, доцільно впровадити систему управління грошовими потоками з прогнозуванням надходжень і платежів у розрізі інвестиційних проєктів. Формування платіжного календаря дозволить узгодити строки фінансування капітальних витрат із надходженням виручки та мінімізувати ризик тимчасового дефіциту ліквідності. Паралельно необхідно підтримувати мінімально необхідний рівень грошових резервів для забезпечення поточної діяльності. З урахуванням динаміки загального обсягу інвестицій доцільно запровадити систему оцінювання ефективності кожного проєкту на основі фінансових критеріїв, таких як строк окупності, чиста приведена вартість та внутрішня норма дохідності. Це дозволить здійснювати відбір проєктів на етапі планування та забезпечити спрямування ресурсів у найбільш економічно доцільні напрями.

Такий підхід сприятиме узгодженню обсягів інвестицій із реальними можливостями генерування прибутку.

Додатковим напрямом удосконалення є диверсифікація джерел фінансування інвестиційної діяльності. З урахуванням переважання короткострокових зобов'язань у структурі пасивів, доцільно розглянути можливість залучення довгострокових кредитних ресурсів або партнерських інвестиційних програм, що дозволить розподілити фінансове навантаження у часі та зменшити ризик одночасного погашення значного обсягу зобов'язань. Суттєвим елементом підвищення ефективності є підсилення внутрішнього контролю за використанням інвестиційних ресурсів. Доцільно запровадити регулярний моніторинг фактичних витрат у порівнянні з кошторисами проєктів, що забезпечить своєчасне виявлення відхилень і коригування планів фінансування. Такий підхід сприятиме зменшенню перевищення бюджету та підвищенню дисципліни використання капіталу.

Важливим напрямом підвищення ефективності інвестиційної діяльності є впровадження сучасних цифрових інструментів управління інвестиційними проєктами. Використання спеціалізованих інформаційних систем дозволяє забезпечити автоматизацію планування, обліку та контролю інвестиційних витрат, а також підвищити оперативність прийняття управлінських рішень. Зокрема, впровадження ERP-систем або модулів управління проєктами забезпечить інтеграцію фінансової та виробничої інформації, що дасть змогу в режимі реального часу відстежувати стан реалізації інвестицій, рівень освоєння коштів та відхилення від затверджених бюджетів. Це сприятиме зменшенню інформаційних ризиків та підвищенню прозорості інвестиційних процесів.

Отже, реалізація запропонованих заходів, сформованих на основі аналізу показників, наведених у таблицях і рисунках розділу 2, дозволить підвищити узгодженість між структурою джерел фінансування, темпами інвестування та

фінансовими результатами діяльності. Комплексне впровадження системи планування, контролю та оцінювання інвестиційних проєктів створить умови для зростання рентабельності активів, покращення ліквідності та забезпечення стабільного розвитку підприємства у середньостроковій перспективі.

3.2. Оцінка економічної ефективності запропонованих заходів

Оцінка економічної ефективності запропонованих заходів ґрунтується на визначенні їх впливу на ключові показники фінансово-економічної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ», зокрема рентабельність, ліквідність, структуру капіталу, фінансову стійкість та ефективність використання інвестиційних ресурсів. Методологічною основою оцінювання виступає порівняльний аналіз фактичних показників підприємства за 2025 рік із прогностичними значеннями, які можуть бути досягнуті внаслідок реалізації запропонованих управлінських заходів.

У межах оцінки ефективності доцільно враховувати, що більшість запропонованих заходів не мають миттєвого результату, а проявляються у середньостроковій перспективі через покращення оборотності капіталу, зниження витратності інвестиційних проєктів та підвищення ефективності управлінських рішень. Тому ефект розглядається як сукупний результат впливу організаційних, фінансових та інвестиційних змін.

Очікується, що впровадження комплексу заходів з удосконалення управління інвестиційною діяльністю забезпечить підвищення ефективності використання капіталу за рахунок скорочення періоду імобілізації коштів у незавершених інвестиціях. Зменшення частки незавершених капітальних вкладень навіть на 8–12% дозволить швидше вводити об'єкти в експлуатацію та переводити їх у категорію активів, що генерують дохід. Це безпосередньо

вплине на зростання виручки та підвищення рентабельності активів (ROA), яка наразі становить лише 0,33%.

Додатково варто зазначити, що скорочення строків реалізації інвестиційних проєктів сприяє зменшенню періоду окупності капіталовкладень. У разі зменшення середнього строку реалізації проєктів навіть на 10–15% підприємство отримає можливість швидше реінвестувати вивільнені кошти у нові проєкти, що формує ефект прискореного обороту капіталу.

Запровадження системи поетапного контролю реалізації інвестиційних проєктів дозволить зменшити ризики перевищення кошторисів та неефективного використання ресурсів. Практика управління інвестиційними проєктами свідчить, що відсутність контролю етапів реалізації може призводити до перевищення бюджету на 5–20%. Впровадження контрольних точок (milestones) та регулярного моніторингу витрат дозволить скоротити такі відхилення щонайменше на 3–7%, що безпосередньо вплине на зниження собівартості інвестиційних об'єктів.

Впровадження системи управління грошовими потоками з використанням платіжного календаря дозволить синхронізувати надходження та витрати коштів, що позитивно вплине на рівень ліквідності підприємства. З урахуванням того, що у 2025 році обсяг грошових коштів становив лише 44,6 тис. грн, навіть незначне покращення управління ліквідністю дозволить сформувати резерв оборотних коштів на рівні 10–15% від поточних зобов'язань. Це зменшить ризик касових розривів та підвищить коефіцієнти абсолютної і поточної ліквідності.

Крім того, впровадження платіжного календаря забезпечить більш рівномірний розподіл грошових потоків у часі, що є критично важливим для підприємств із високою часткою короткострокових зобов'язань, як у випадку ТОВ «ЕКОПЛАНТ» (79,3%).

З огляду на низькі значення рентабельності активів (0,33%) та рентабельності продажів (0,20%), реалізація заходів щодо пріоритезації інвестицій у високоефективні напрями дозволить поступово підвищити загальну прибутковість діяльності підприємства. Зокрема, відмова від малоефективних або довгострокових проєктів із низькою віддачею та концентрація на проєктах із швидкою окупністю може забезпечити зростання операційної рентабельності на 0,5–1,5 в.п. у середньостроковій перспективі.

Оптимізація інвестиційного портфеля також дозволить підвищити коефіцієнт оборотності активів. За умов більш ефективного використання ресурсів очікується зростання цього показника на 8–12%, що свідчитиме про підвищення ефективності управління майном підприємства.

Диверсифікація джерел фінансування інвестиційної діяльності, зокрема часткове заміщення короткострокових зобов'язань довгостроковими кредитами або внутрішніми джерелами фінансування, дозволить зменшити фінансовий тиск на підприємство та підвищити стабільність його капітальної структури. Зниження частки короткострокових зобов'язань навіть на 5–10% позитивно вплине на коефіцієнт фінансової автономії та зменшить ризик ліквідності.

Важливим ефектом є також зниження вартості фінансових ризиків. Перехід до довгострокового фінансування дозволяє зменшити частоту рефінансування боргу та залежність від змін кредитних умов, що особливо актуально в умовах нестабільного фінансового середовища.

Окремо слід відзначити, що підвищення частки реінвестованого прибутку у структурі фінансування інвестицій створить додаткові можливості для розвитку без залучення позикових коштів. Якщо припустити реінвестування хоча б 50% чистого прибутку (405,0 тис. грн), підприємство може сформувати внутрішній інвестиційний ресурс у розмірі близько 200 тис. грн щорічно, що дозволить поступово зменшувати залежність від кредиторів.

Впровадження цифрових інструментів управління інвестиційними проєктами також матиме вимірюваний економічний ефект. Автоматизація обліку та контролю дозволяє скоротити адміністративні витрати на управління проєктами на 10–15%, а також зменшити ймовірність помилок у плануванні бюджету.

Таблиця 3.1

Прогноз зміни ключових фінансових показників ТОВ «ЕКОПЛАНТ»
після впровадження заходів

Показник	2025 рік (факт)	Прогноз після заходів	Зміна
Рентабельність активів, %	0,33	1,0 – 1,5	+0,7 – +1,17
Рентабельність продажів, %	0,20	0,8 – 1,2	+0,6 – +1,0
Частка незавершених інвестицій, %	36,6	25 – 28	-8 – -11
Частка короткострокових зобов'язань, %	79,3	68 – 72	-7 – -11
Грошові кошти, тис. грн	44,6	120 – 180	+75 – +135
Оборотність активів	базовий рівень	+8–12%	+8–12%

Джерело: сформовано автором за матеріалами [18 - 21]

Аналіз прогнозних змін ключових фінансових показників свідчить про те, що впровадження запропонованих заходів забезпечує позитивну динаміку за всіма основними напрямками діяльності підприємства. Найбільш суттєвий вплив очікується на рівень рентабельності, що зумовлено підвищенням ефективності використання активів та скороченням періоду імобілізації інвестиційних

ресурсів. Зростання грошових коштів у прогностному періоді формує додаткову ліквідну подушку безпеки, що дозволяє підприємству знизити ризик касових розривів та підвищити платоспроможність.

Посилення системи ризик-менеджменту інвестиційної діяльності забезпечить зниження ймовірності фінансових втрат, пов'язаних із затримками реалізації проєктів, зміною ринкових умов або перевищенням витрат. Очікується, що впровадження сценарного аналізу дозволить зменшити негативний вплив ризиків щонайменше на 5–10%.

Узагальнюючи, можна стверджувати, що реалізація запропонованих заходів матиме комплексний позитивний вплив на діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ». Він проявлятиметься у:

- підвищенні ефективності використання інвестиційних ресурсів;
- прискоренні обороту капіталу та скороченні строків окупності проєктів;
- зростанні рентабельності активів та продажів;
- покращенні ліквідності та платоспроможності;
- зниженні фінансових ризиків;
- підвищенні фінансової автономії підприємства;
- оптимізації структури капіталу;
- зменшенні адміністративних витрат на управління інвестиціями.

Таким чином, очікуваний економічний ефект полягає не лише у покращенні окремих фінансових показників, а й у формуванні більш збалансованої, стійкої та керованої системи управління інвестиційною діяльністю підприємства. Реалізація запропонованих заходів створює передумови для переходу ТОВ «ЕКОПЛАНТ» до більш ефективної моделі інвестиційного розвитку, орієнтованої на стабільне зростання вартості підприємства у середньо- та довгостроковій перспективі.

ВИСНОВКИ

У кваліфікаційній роботі досліджено теоретичні, методичні та практичні аспекти управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства, а також розроблено напрями її вдосконалення на прикладі ТОВ «ЕКОПЛАНТ». Проведене дослідження дозволило комплексно оцінити сучасний стан інвестиційної діяльності підприємства, виявити основні проблеми її організації та запропонувати обґрунтовані рекомендації щодо підвищення ефективності використання інвестиційних ресурсів.

У першому розділі роботи розкрито економічну сутність інвестиційної діяльності підприємства як процесу формування, розміщення та використання інвестиційних ресурсів з метою забезпечення довгострокового розвитку та підвищення ринкової вартості підприємства. Встановлено, що інвестиційна діяльність є ключовим елементом стратегічного управління підприємством, оскільки забезпечує відтворення основного капіталу, впровадження інновацій та підвищення конкурентоспроможності продукції.

Особливу увагу приділено методичним підходам до оцінювання ефективності інвестиційної діяльності. Узагальнено, що для комплексного аналізу доцільно використовувати систему показників, яка включає показники рентабельності інвестицій, строк окупності проєктів, чисту приведену вартість (NPV), внутрішню норму дохідності (IRR), а також показники фінансової стійкості та ліквідності. Такий підхід дозволяє оцінити не лише дохідність інвестицій, але й ризики їх реалізації.

У другому розділі здійснено комплексний аналіз фінансово-економічного стану та інвестиційної діяльності ТОВ «ЕКОПЛАНТ». Встановлено, що підприємство характеризується поступовим зростанням загального обсягу необоротних активів, що свідчить про активізацію інвестиційної діяльності та

розширення матеріально-технічної бази. Водночас структура інвестицій свідчить про значну частку незавершених капітальних вкладень, що у 2025 році досягла 36,6%, що вказує на перебування підприємства у фазі реалізації довгострокових інвестиційних проєктів.

Аналіз динаміки необоротних активів показав, що їх зростання відбулося переважно за рахунок збільшення обсягу капітальних інвестицій, тоді як основні засоби демонструють тенденцію до незначного скорочення. Це може бути наслідком амортизаційного зносу або недостатнього введення нових об'єктів в експлуатацію. Така ситуація формує ризик тимчасового зниження ефективності використання активів, оскільки значна частина інвестицій не генерує доходу до завершення проєктів.

Дослідження оборотних активів виявило негативні тенденції у структурі ліквідності. Зокрема, спостерігається суттєве скорочення грошових коштів та зменшення дебіторської заборгованості. Хоча зменшення дебіторської заборгованості може свідчити про покращення розрахункової дисципліни, різке скорочення грошових коштів у 2025 році до критично низького рівня обмежує фінансову гнучкість підприємства та здатність оперативно фінансувати інвестиційні та поточні потреби.

Аналіз джерел фінансування показав, що структура капіталу підприємства характеризується домінуванням поточних зобов'язань при відносно низькій частці власного капіталу. Така структура свідчить про підвищену залежність підприємства від короткострокових джерел фінансування, що підвищує фінансові ризики та знижує рівень автономії. Водночас довгострокові зобов'язання займають незначну частку, що свідчить про обмежене використання довгострокового позикового капіталу.

Фінансові результати підприємства демонструють нестабільність: після збиткового 2024 року у 2025 році отримано незначний прибуток. При цьому

показники рентабельності залишаються низькими, що свідчить про недостатню ефективність використання активів і обмежену здатність формувати внутрішні джерела фінансування інвестиційної діяльності.

У третьому розділі розроблено комплекс заходів щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю ТОВ «ЕКОПЛАНТ». Запропоновані рекомендації спрямовані на підвищення ефективності використання інвестиційних ресурсів, зниження фінансових ризиків та забезпечення збалансованого розвитку підприємства.

Основними напрямками вдосконалення визначено: впровадження системи поетапного управління інвестиційними проєктами, посилення контролю за реалізацією капітальних вкладень, оптимізацію структури джерел фінансування, удосконалення управління грошовими потоками та впровадження системи оцінювання ефективності інвестиційних рішень. Особливу увагу приділено необхідності скорочення періоду імобілізації коштів у незавершених інвестиціях та прискоренню їх введення в експлуатацію.

Запропоновано також заходи щодо підвищення фінансової автономії підприємства шляхом збільшення частки реінвестованого прибутку та поступової диверсифікації джерел фінансування. Це дозволить зменшити залежність від короткострокових зобов'язань і підвищити стабільність фінансової системи підприємства.

Очікується, що реалізація запропонованих заходів сприятиме зростанню рентабельності активів, покращенню ліквідності, підвищенню ефективності використання інвестиційного капіталу та зміцненню фінансової стійкості підприємства. Крім того, впровадження системи оцінювання інвестиційних проєктів дозволить підвищити обґрунтованість управлінських рішень і забезпечити спрямування ресурсів у найбільш ефективні напрями.

Узагальнюючи результати дослідження, можна зробити висновок, що інвестиційна діяльність ТОВ «ЕКОПЛАНТ» перебуває у фазі активного розвитку, проте характеризується структурними дисбалансами між активами та джерелами їх фінансування. Основними проблемами є висока частка короткострокових зобов'язань, значний обсяг незавершених капітальних інвестицій, низький рівень ліквідності та недостатня рентабельність діяльності.

Виявлені проблеми свідчать про необхідність удосконалення системи управління інвестиційною діяльністю з акцентом на підвищення ефективності використання капіталу, забезпечення фінансової стабільності та збалансування структури джерел фінансування.

Практична значущість роботи полягає у можливості застосування запропонованих рекомендацій для підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємства, оптимізації фінансової структури та забезпечення довгострокового сталого розвитку ТОВ «ЕКОПЛАНТ».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бланк І. О. Фінансовий менеджмент: навчальний курс. Київ: Ніка-Центр, 2020.
2. Бутинець Ф. Ф. Економічний аналіз. Житомир: Рута, 2020.
3. Гриньова В. М. Інвестиційна діяльність підприємств. Харків: ХНЕУ, 2019.
4. Гривківська О. В., Страшинська Л. В., Томецький В. М. Методичні підходи щодо визначення ефективності інвестиційної діяльності підприємств. 2024. URL: <https://dspace.nuft.edu.ua/items/a5d94971-0566-46ec-b41a-250d03935724>
5. Дідик О. І. Управління інвестиційними ризиками підприємства. Львів: ЛНУ, 2023.
6. Дідур К. М. Сутність інвестиційної діяльності та методи визначення її ефективності. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. №5. С. 66-74
7. Економічна сутність інвестицій та їх класифікація. URL: <http://moodle.nati.org.ua/mod/book/view.php?id=8767>
8. ІНВЕСТИЦІЇ: ПРАКТИКА ТА ДОСВІД
URL: <https://nayka.com.ua/index.php/investplan/issue/view/250/190>
9. Жовновач Р. І. Економічна оцінка інвестиційних проєктів. Київ: Кондор, 2023.
10. Жуков В.В. Сутність, види і класифікація інвестицій. *Вісник ОНУ імені І. І. Мечникова*. 2025. Т. 30. Вип. 2(104). С 13 – 18.
11. Закон України «Про інвестиційну діяльність». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
12. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>

13. Кальний С. В. Інвестування: навчальний посібник. Київ: Наукова столиця, 2023.
14. Кальний С. В., Висоцький В. А. Управління формуванням інвестиційного портфеля підприємства в Україні. Ефективна економіка. 2019. № 3.
15. Кальний С.В., Степанова А.А. Трансформація системи інститутів спільного інвестування в умовах глобальних викликів / Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: *Міжнародні економічні відносини та світове господарство*. 2023. Вип. 48. С. 30-36. DOI:<https://doi.org/10.32782/2413-9971/2023-48-5>
16. Кальний С.В. Інноваційне бізнес-планування наукових розробок. Навчальний посібник. К.: Наукова столиця. 2026. 207 с.
17. Кальний С. В. Інноваційне бізнес-планування. Київ: Наукова столиця, 2026.
18. Кизим М. О. Інвестиційна стратегія підприємства. Харків: ВД «ІНЖЕК», 2022.
19. Ковальчук Т. М. Інвестиційний менеджмент. Київ: ЦУЛ, 2022.
20. Клименко О. В. Методика оцінки ефективності реальних інвестицій. URL: <https://ela.kpi.ua/server/api/core/bitstreams/ec00c3ac-4d54-49c7-9ac7-791cdea9dee4/content>
21. Краус К. М., Краус Н. М. Методика розрахунку дохідності й окупності інвестиційного проекту. Інвестиції: практика та досвід, 2023. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/investplan/>
22. Лігоненко Л. О. Фінансовий аналіз підприємства. Київ: КНЕУ, 2022.
23. Лютий Я.В. Сутність, класифікація та функції зовнішніх інвестицій в діяльності підприємств. *Економіка та суспільство*. 2024. № 70. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/download/5363/5307/>

24. Мельник Л. Г. Економіка підприємства. Харків, 2020.
25. Міністерство фінансів України. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності (оновлення 2024 р.). URL: <https://mof.gov.ua>
26. Методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів. URL: <https://buklib.net/books/37224/>
27. Національний банк України. Аналітичні матеріали щодо фінансової стабільності та інвестиційного середовища в Україні (2025). URL: <https://bank.gov.ua>
28. НБУ. Аналітичний звіт про фінансову стабільність 2025. <https://bank.gov.ua>
29. НБУ. Інфляційний звіт 2024–2025. <https://bank.gov.ua>
30. Нестерова С.В. Методи оцінки ефективності інвестицій: сутність та характеристики. *Економіка і суспільство*. 2018. № 19. С 1105 – 1110
31. Правдюк Н.Л., Слівінська А.В. Сутність інвестиційної діяльності: роль та значення інвестицій. *Вісник Запорізького національного університету*. № 2. 2010. URL: https://web.znu.edu.ua/herald/issues/2010/Vest_Ek6-2-2010-PDF/195-198.pdf
32. Поддєрьогін А. М. Фінанси підприємств. Київ: КНЕУ, 2021.
33. Савчук В. П. Управління інвестиційною діяльністю підприємства. 2021.
34. Скорнякова Ю. Б. Класифікація інвестицій. 2009. Степанова А.А., Кальний С.В. Інструментарій стратегічного аналізу в оцінюванні інвестиційної привабливості підприємства. *Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка*. 2023. № 2 (223). С. 143-149 DOI: <https://doi.org/10.17721/1728-2667.2023/223-2/17>

35. Стефанович Є. А. Інвестиційна діяльність як економічне явище. 2010.
36. Теоретичні основи інвестування. URL: https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib_upload/ENP%20finish/page6.html
37. Татаренко Н. О. Теорії інвестицій: навчальний посібник. Київ: КНЕУ. 2000. 160 с.
38. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання. Київ: КНЕУ, 2020.
39. ТОВ "ЕКОПЛАНТ". URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/38205213/
40. ТОВ "ЕКОПЛАНТ". URL: <https://opendatabot.ua/c/38205213>
41. ТОВ "ЕКОПЛАНТ". URL: <https://clarity-project.info/edr/38205213>
42. УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ВИРОБНИЧОГО ПІДПРИЄМСТВА. URL: <https://dsim.khmnu.edu.ua/index.php/dsim/article/view/195/196>
43. Фабоззі Ф. Дж. Інвестиційний менеджмент та сучасні підходи до формування портфеля інвестицій. URL: <https://www.jpmorganchase.com/>
44. Фінансова звітність ТОВ "ЕКОПЛАНТ" за 2025 рік. URL: <https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2025&id=6476931&tb=financial-statements>
45. Фінансова звітність ТОВ "ЕКОПЛАНТ" за 2024 рік. URL: <https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2024&tb=financial-statements&id=6476931>
46. Фінансова звітність ТОВ "ЕКОПЛАНТ" за 2023 рік. URL: <https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2023&tb=financial-statements&id=6476931>

47. Фінансова звітність ТОВ "ЕКОПЛАНТ" за 2022 рік. URL: <https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2022&tb=financial-statements&id=6476931>
48. Сутність і класифікація інвестицій. <https://buklib.net>
49. Damodaran A. Investment Valuation. Wiley, 2021.
50. Fisher I. The Theory of Interest. 1930.
51. Markowitz H. Portfolio Selection. Journal of Finance, 1952.
52. Sharpe W. Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium. 1964.
53. Miller M., Modigliani F. Dividend Policy, Growth, and Valuation of Shares. 1961.
54. IMF. Global Financial Stability Report 2025. <https://www.imf.org>
55. Kaplan R., Norton D. Balanced Scorecard. 2021.

ДОДАТКИ

Фінансова звітність за 2025 рік

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКОПЛАНТ"

Дата та час подачі звіту 04.03.2026 17:40

Керівник Ріхтер Ігор Вальтерович

Головний бухгалтер Хмельницька Наталія Миколаївна

Вид економічної діяльності 20.41 Виробництво мила та мийних засобів, засобів для чищення та полірування

Телефон 0990347802

КАТОТТГ UA18060130010010134

Середня кількість працівників 117

Одиниця виміру: тис.грн з одним десятковим знаком

Фінансова звітність малого підприємства

Баланс (Форма № 1-м) суб'єкта малого підприємництва станом на 31.12.2025 року

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0,0	0,0
Первісна вартість	1001	145,0	145,0
Накопичена амортизація	1002	145,0	145,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	14 221,3	28 566,0
Основні засоби	1010	52 223,9	49 556,0
Первісна вартість	1011	93 150,6	95 024,9
Знос	1012	40 926,7	45 468,9
Довгострокові біологічні активи	1020	0,0	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,0	-
Інші необоротні активи	1090	0,0	-
Усього за розділом I "Необоротні активи"	1095	66 445,2	78 122,0
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	35 778,9	34 539,3

У тому числі готова продукція	1103	6 461,3	2 585,8
Поточні біологічні активи	1110	0,0	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	13 753,3	6 455,9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	281,2	14,7
У тому числі з податку на прибуток	1136	14,7	14,7
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 328,1	2 006,5
Поточні фінансові інвестиції	1160	0,0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 396,1	44,6
Витрати майбутніх періодів	1170	29,0	265,0
Інші оборотні активи	1190	18,2	70,7
Усього за розділом II "Оборотні активи"	1195	53 584,8	43 396,7
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,0	-
Баланс (Усього активів)	1300	120 030,0	121 518,7

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13 001,4	13 001,4
Додатковий капітал	1410	0,0	-
Резервний капітал	1415	0,0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9 899,3	10 304,3
Неоплачений капітал	1425	0,0	-
Усього за розділом I "Власний капітал"	1495	22 900,7	23 305,7
Усього за розділом II "Довгострокові зобов'язання і забезпечення"	1595	2 891,4	1 796,9
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	20 000,0	17 900,0
Поточна кредиторська заборгованість за:			

Довгостроковими зобов'язаннями	1610	0,0	-
Товари, роботи, послуги	1615	13 551,7	26 641,2
Розрахунками з бюджетом	1620	463,6	837,8
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,0	-
Розрахунками зі страхування	1625	362,4	436,3
Розрахунками з оплати праці	1630	1 579,0	1 741,5
Доходи майбутніх періодів	1665	0,0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	58 281,2	48 859,3
Усього за розділом III "Поточні зобов'язання і забезпечення"	1695	94 237,9	96 416,1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0,0	-
Баланс (Усього пасивів)	1900	120 030,0	121 518,7

Інформація про фінансові результати (Форма № 2-м) суб'єкта малого підприємництва за 2025 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	198 844,5	188 605,7
Інші операційні доходи	2120	22 168,6	7 514,6
Інші доходи	2240	-	0,0
Разом доходи	2280	221 013,1	196 120,3
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	189 378,7	174 863,6
Інші операційні витрати	2180	26 802,0	21 415,3
Інші витрати	2270	4 427,4	3 842,4
Разом витрати	2285	220 608,1	200 121,3
Фінансовий результат до оподаткування	2290	405,0	-4 001,0
Податок на прибуток	2300	-	0,0
Чистий прибуток (збиток)	2350	405,0	-4 001,0

Фінансова звітність за 2024 рік

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКОПЛАНТ"
Дата та час подачі звіту 28.01.2025 14:32
Керівник Дужий Андрій Миколайович
Головний бухгалтер Хмельницька Наталія Миколаївна
Вид економічної діяльності 20.41 Виробництво мила та мийних засобів, засобів для чищення та полірування
Телефон 0990347802
КАТОТТГ UA18060130010010134
Середня кількість працівників 110
Одиниця виміру: тис.грн з одним десятковим знаком

Фінансова звітність малого підприємства

Баланс (Форма № 1-м) суб'єкта малого підприємництва станом на 31.12.2024 року

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0,0	0,0
Первісна вартість	1001	145,0	145,0
Накопичена амортизація	1002	145,0	145,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9 054,8	14 221,3
Основні засоби	1010	56 659,6	52 223,9
Первісна вартість	1011	92 479,6	93 150,6
Знос	1012	35 820,0	40 926,7
Довгострокові біологічні активи	1020	0,0	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,0	-
Інші необоротні активи	1090	0,0	-
Усього за розділом I "Необоротні активи"	1095	65 714,4	66 445,2
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	33 036,0	35 778,9
У тому числі готова продукція	1103	8 017,1	6 461,3
Поточні біологічні активи	1110	0,0	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	17 515,3	13 753,3
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	101,3	281,2
У тому числі з податку на прибуток	1136	14,7	14,7
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 741,7	1 328,1

Поточні фінансові інвестиції	1160	0,0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	172,6	2 396,1
Витрати майбутніх періодів	1170	35,3	29,0
Інші оборотні активи	1190	51,0	18,2
Усього за розділом II "Оборотні активи"	1195	53 653,2	53 584,8
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,0	-
Баланс (Усього активів)	1300	119 367,6	120 030,0

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13 001,4	13 001,4
Додатковий капітал	1410	0,0	-
Резервний капітал	1415	0,0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	13 900,3	9 899,3
Неоплачений капітал	1425	0,0	-
Усього за розділом I "Власний капітал"	1495	26 901,7	22 900,7
Усього за розділом II "Довгострокові зобов'язання і забезпечення"	1595	21 138,0	2 891,4
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	35,0	20 000,0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Довгостроковими зобов'язаннями	1610	6 593,3	-
Товари, роботи, послуги	1615	18 019,6	13 551,7
Розрахунками з бюджетом	1620	348,7	463,6
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,0	-
Розрахунками зі страхування	1625	375,3	362,4
Розрахунками з оплати праці	1630	1 575,4	1 579,0
Доходи майбутніх періодів	1665	0,0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	44 380,6	58 281,2
Усього за розділом III "Поточні зобов'язання і забезпечення"	1695	71 327,9	94 237,9

IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0,0	-
Баланс (Усього пасивів)	1900	119 367,6	120 030,0

Інформація про фінансові результати (Форма № 2-м) суб'єкта малого підприємництва за 2024 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	188 605,7	163 889,7
Інші операційні доходи	2120	7 514,6	6 619,4
Інші доходи	2240	-	0,0
Разом доходи	2280	196 120,3	170 509,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	174 863,6	148 033,5
Інші операційні витрати	2180	21 415,3	17 656,8
Інші витрати	2270	3 842,4	3 117,6
Разом витрати	2285	200 121,3	168 807,9
Фінансовий результат до оподаткування	2290	-4 001,0	1 701,2
Податок на прибуток	2300	-	0,0
Чистий прибуток (збиток)	2350	-4 001,0	1 701,2

Фінансова звітність за 2023 рік

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКОПЛАНТ"

Дата та час подачі звіту 26.02.2024 15:45

Керівник Дужий Андрій Миколайович

Головний бухгалтер Хмельницька Наталія Миколаївна

Вид економічної діяльності 20.41 Виробництво мила та мийних засобів, засобів для чищення та полірування

Телефон 0990347802

КАТОТТГ UA18060130010010134

Середня кількість працівників 106

Одиниця виміру: тис.грн з одним десятковим знаком

Фінансова звітність малого підприємства

Баланс (Форма № 1-м) суб'єкта малого підприємництва станом на 31.12.2023 року

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0,0	0,0
Первісна вартість	1001	145,0	145,0
Накопичена амортизація	1002	145,0	145,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	8 313,1	9 054,8
Основні засоби	1010	61 225,2	56 659,6
Первісна вартість	1011	92 023,6	92 479,6
Знос	1012	30 798,4	35 820,0
Довгострокові біологічні активи	1020	0,0	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,0	-
Інші необоротні активи	1090	0,0	-
Усього за розділом I "Необоротні активи"	1095	69 538,3	65 714,4
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	24 931,6	33 036,0
У тому числі готова продукція	1103	2 035,6	8 017,1
Поточні біологічні активи	1110	0,0	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	8 541,2	17 515,3
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	22,5	101,3
У тому числі з податку на прибуток	1136	14,7	14,7
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 278,0	2 741,7

Поточні фінансові інвестиції	1160	0,0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	101,2	172,6
Витрати майбутніх періодів	1170	23,0	35,3
Інші оборотні активи	1190	398,4	51,0
Усього за розділом II "Оборотні активи"	1195	35 295,9	53 653,2
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,0	-
Баланс (Усього активів)	1300	104 834,2	119 367,6

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	0,1	13 001,4
Додатковий капітал	1410	0,0	-
Резервний капітал	1415	0,0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 199,1	13 900,3
Неоплачений капітал	1425	0,0	-
Усього за розділом I "Власний капітал"	1495	12 199,2	26 901,7
Усього за розділом II "Довгострокові зобов'язання і забезпечення"	1595	26 762,8	21 138,0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	42,4	35,0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Довгостроковими зобов'язаннями	1610	6 396,0	6 593,3
Товари, роботи, послуги	1615	24 573,8	18 019,6
Розрахунками з бюджетом	1620	995,3	348,7
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,0	-
Розрахунками зі страхування	1625	227,3	375,3
Розрахунками з оплати праці	1630	1 163,8	1 575,4
Доходи майбутніх періодів	1665	0,0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	32 473,6	44 380,6
Усього за розділом III "Поточні зобов'язання і забезпечення"	1695	65 872,2	71 327,9

IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0,0	-
Баланс (Усього пасивів)	1900	104 834,2	119 367,6

Інформація про фінансові результати (Форма № 2-м) суб'єкта малого підприємництва за 2023 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	163 889,7	133 865,2
Інші операційні доходи	2120	6 619,4	4 601,7
Інші доходи	2240	-	0,0
Разом доходи	2280	170 509,1	138 466,9
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	148 033,5	125 671,8
Інші операційні витрати	2180	17 656,8	19 689,2
Інші витрати	2270	3 117,6	2 493,2
Разом витрати	2285	168 807,9	147 854,2
Фінансовий результат до оподаткування	2290	1 701,2	-9 387,3
Податок на прибуток	2300	-	0,0
Чистий прибуток (збиток)	2350	1 701,2	-9 387,3

Фінансова звітність за 2022 рік

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКОПЛАНТ"

Дата та час подачі звіту 27.02.2023 16:14

Керівник Усов Дмитро Володимирович

Головний бухгалтер Хмельницька Наталія Миколаївна

Вид економічної діяльності 20.41 Виробництво мила та мийних засобів, засобів для чищення та полірування

Телефон 0990347802

КАТОТТГ UA18060130010010134

Середня кількість працівників 112

Одиниця виміру: тис.грн з одним десятковим знаком

Фінансова звітність малого підприємства

Баланс (Форма № 1-м) суб'єкта малого підприємництва станом на 31.12.2022 року

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0,0	0,0
Первісна вартість	1001	145,0	145,0
Накопичена амортизація	1002	145,0	145,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	8 356,0	8 313,1
Основні засоби	1010	66 464,3	61 225,2
Первісна вартість	1011	91 697,0	92 023,6
Знос	1012	25 232,7	30 798,4
Довгострокові біологічні активи	1020	0,0	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,0	-
Інші необоротні активи	1090	0,0	-
Усього за розділом I "Необоротні активи"	1095	74 820,3	69 538,3
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	32 455,1	24 931,6
У тому числі готова продукція	1103	2 224,6	2 035,6
Поточні біологічні активи	1110	0,0	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	20 656,5	8 541,2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	22,4	22,5
У тому числі з податку на прибуток	1136	0,0	14,7
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	340,8	1 278,0

Поточні фінансові інвестиції	1160	0,0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	15,2	101,2
Витрати майбутніх періодів	1170	21,8	23,0
Інші оборотні активи	1190	82,1	398,4
Усього за розділом II "Оборотні активи"	1195	53 593,9	35 295,9
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,0	-
Баланс (Усього активів)	1300	128 414,2	104 834,2

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	0,1	0,1
Додатковий капітал	1410	0,0	-
Резервний капітал	1415	0,0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	21 586,4	12 199,1
Неоплачений капітал	1425	0,0	-
Усього за розділом I "Власний капітал"	1495	21 586,5	12 199,2
Усього за розділом II "Довгострокові зобов'язання і забезпечення"	1595	26 229,5	26 762,8
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	35,5	42,4
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Довгостроковими зобов'язаннями	1610	5 650,2	6 396,0
Товари, роботи, послуги	1615	40 303,6	24 573,8
Розрахунками з бюджетом	1620	897,6	995,3
у тому числі з податку на прибуток	1621	98,7	-
Розрахунками зі страхування	1625	200,6	227,3
Розрахунками з оплати праці	1630	1 396,4	1 163,8
Доходи майбутніх періодів	1665	0,0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	32 114,3	32 473,6
Усього за розділом III "Поточні зобов'язання і забезпечення"	1695	80 598,2	65 872,2

IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0,0	-
Баланс (Усього пасивів)	1900	128 414,2	104 834,2

Інформація про фінансові результати (Форма № 2-м) суб'єкта малого підприємництва за 2022 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	133 865,2	163 494,1
Інші операційні доходи	2120	4 601,7	4 604,9
Інші доходи	2240	-	2,1
Разом доходи	2280	138 466,9	168 101,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	125 671,8	147 483,3
Інші операційні витрати	2180	19 689,2	15 197,0
Інші витрати	2270	2 493,2	2 499,0
Разом витрати	2285	147 854,2	165 179,3
Фінансовий результат до оподаткування	2290	-9 387,3	2 921,8
Податок на прибуток	2300	-	525,9
Чистий прибуток (збиток)	2350	-9 387,3	2 395,9

АНОТАЦІЯ

Власюк М.В. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства. Рукопис.

Кваліфікаційна робота бакалавра зі спеціальності 073 «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент організацій». Київський національний університет імені Тараса Шевченка, Київ, 2026.

Метою кваліфікаційної роботи є обґрунтування теоретичних положень та розробка практичних рекомендацій щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства.

Для досягнення поставленої мети у роботі вирішено такі завдання: дослідити теоретичні основи управління інвестиційною діяльністю підприємства; визначити сутність, види та роль інвестицій у розвитку промислових підприємств; проаналізувати методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів; надати організаційно-економічну характеристику підприємства; оцінити стан управління інвестиційною діяльністю на підприємстві та визначити його проблемні аспекти; розробити напрями вдосконалення інвестиційного менеджменту; здійснити оцінку ефективності запропонованих заходів.

У процесі дослідження проведено комплексний аналіз теоретичних і практичних аспектів управління інвестиційною діяльністю, досліджено особливості формування та реалізації інвестиційної політики підприємства, оцінено ефективність існуючих підходів до управління інвестиційними ресурсами та визначено перспективні напрями їх удосконалення. За результатами дослідження розроблено рекомендації, спрямовані на підвищення ефективності інвестиційного процесу, оптимізацію структури інвестиційного портфеля та зміцнення фінансової стійкості підприємства.

Практична значущість роботи полягає у розробленні рекомендацій щодо вдосконалення управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства, які можуть бути використані для підвищення ефективності використання інвестиційних ресурсів, зниження інвестиційних ризиків та забезпечення сталого розвитку підприємства.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна діяльність, інвестиційний менеджмент, інвестиційні проєкти, промислове підприємство, ефективність інвестицій, інвестиційна політика.

SUMMARY

Vlasjuk M.V. Management of Investment Activities of an Industrial Enterprise. Manuscript.

Bachelor's thesis in the specialty 073 "Management" under the educational and professional programme "Management of Organizations." Taras Shevchenko National University of Kyiv, Kyiv, 2026.

The purpose of the thesis is to substantiate theoretical provisions and develop practical recommendations for improving the management of investment activities of an industrial enterprise.

To achieve this goal, the following tasks were completed: the theoretical foundations of enterprise investment management were studied; the essence, types, and role of investments in the development of industrial enterprises were defined; methods for evaluating the effectiveness of investment projects were analyzed; the organizational and economic characteristics of the enterprise were provided; the current state of investment activity management was assessed and its main problems were identified; directions for improving investment management were developed; and the effectiveness of the proposed measures was evaluated.

The research includes a comprehensive analysis of theoretical and practical aspects of investment activity management, an examination of investment policy formation and implementation, an assessment of existing approaches to managing investment resources, and the identification of areas for improvement. The proposed recommendations are aimed at increasing the efficiency of the investment process, optimizing the structure of the investment portfolio, and strengthening the financial stability of the enterprise.

The practical significance of the thesis lies in the development of recommendations for improving the management of investment activities of an industrial enterprise, which can be used to enhance the efficiency of investment resource utilization, reduce investment risks, and ensure sustainable enterprise development.

Keywords: investments, investment activity, investment management, investment projects, industrial enterprise, investment efficiency, investment policy.